

2994

**KARABU TURISMO C. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre del 2009 y 2008

(Con el Informe de los Auditores Independientes)





**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Accionistas y Directorio de  
**KARABU TURISMO C.A.**

**Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **KARABU TURISMO C.A.** que comprenden el estado de situación al 31 de diciembre del 2009 y 2008, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

**Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

La preparación y presentación de estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que 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 del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, 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 de la entidad. 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 y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

209  
Carchi 601 y Quisquis, Edif Quil  
Telf.: (593-4) 2292 000 - Fax: (593-4) 2281 946  
P.O.Box: 09-01-8325  
admin@herrerachang.com  
Guayaquil - Ecuador

Azuay 336 y República  
Edif. El Portón Of. 1  
Telf.: (593-2) 2240 840 - 2267 818  
Quito - Ecuador

Herrera Chang & Asociados es una Firma  
Corresponsal de RSM International,  
asociación de Firmas independientes de  
contabilidad y consultoría



Al 31 de diciembre del 2008, los saldos de las cuentas por cobrar a clientes se encontraban sobrevaloradas, neto en US\$36.357, por déficit de provisión de cuentas dudosas. En el año 2009 la Compañía realizó provisión para cubrir dicho déficit.

**Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **KARABU TURISMO C. A.** al 31 de diciembre del 2009, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

*Herrera Chang & Asociados*

No. de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 010

Febrero 25, 2010



*Minglin Chang de Herrera*

Minglin Chang de Herrera  
Socia

**KARABU TURISMO C. A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION  
31 de diciembre del 2009 y 2008

<u>Activos</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 4)	US\$ 569.151	US\$ 1.115.985
Inversiones (nota 5)	272.881	320.831
Cuentas por cobrar:		
Clientes	290.368	309.708
Compañías Relacionadas y Accionistas (nota 3)	182.015	280.080
Anticipos a proveedores	20.085	0
Préstamos a funcionarios y empleados	22.598	18.944
Impuestos por cobrar	66.224	0
Otras cuentas por cobrar	1.094	8.462
Total cuentas por cobrar	<u>582.384</u>	<u>617.194</u>
Menos provisión para cuentas incobrables (notas 12 y 2c)	9.101	20.865
Cuentas por cobrar, neto	<u>573.283</u>	<u>596.329</u>
Inventarios (nota 2b):		
Comestibles	38.383	37.376
Bebidas y cigarrillos	13.099	11.911
Semielaborados	6.708	11.998
Productos terminados	4.340	3.704
Suministros Generales	69.714	0
Activos de operación	122.708	0
Total inventarios	<u>254.952</u>	<u>64.989</u>
Gastos pagados por anticipado (nota 2f)	32.956	229.494
Total activo corriente	<u>1.703.223</u>	<u>2.327.628</u>
Propiedades, maquinarias y equipos	1.145.255	651.490
Menos depreciación acumulada	600.815	308.269
Propiedades, maquinarias y equipos, neto (notas 6 y 2d)	<u>544.440</u>	<u>343.221</u>
Inversiones a largo plazo (notas 7 y 2e)	3.301	3.301
Cargos diferidos (notas 8 y 2h)	0	298.177
Otros activos (nota 2g)	1.331	1.433
	<u>US\$ 2.252.295</u>	<u>US\$ 2.973.760</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**KARABU TURISMO C. A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION  
31 de diciembre del 2009 y 2008

**Pasivos y Patrimonio**

	<u>2009</u>	US\$	<u>2008</u>
Pasivo corriente:			
Documentos por pagar (nota 9)	US\$	0	29.223
Cuentas y documentos por pagar:			
Proveedores	241.191		271.030
Relacionadas (nota 3)	801		801
Anticipos de clientes	30.614		34.386
Impuestos por pagar	137.613		68.394
Otras (nota 10)	101.157		122.916
Total cuentas por pagar	<u>511.375</u>		<u>497.527</u>
Impuesto a la renta por pagar (nota 13)	1.735		39.950
Gastos acumulados por pagar (nota 11)	164.793		230.918
Total pasivo corriente	<u>677.903</u>		<u>797.618</u>
Deuda a largo plazo-			
Provisión para jubilación patronal e indemnización (nota 12)	509.256		532.243
Total pasivos	<u>1.187.159</u>		<u>1.329.861</u>
Patrimonio:			
Capital acciones - suscritas y pagadas 1.196.020 acciones de US\$0,04 cada una	47.841		47.841
Reserva legal (nota 14)	49.692		49.692
Reserva facultativa (nota 15)	472.976		848.321
Reserva de capital (nota 16)	373.389		373.389
Utilidades acumuladas	121.238		324.656
Total patrimonio	<u>1.065.136</u>		<u>1.643.899</u>
US\$	<u>2.252.295</u>	US\$	<u>2.973.760</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**KARABU TURISMO C. A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE RESULTADOS**

Por años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ventas	US\$ 5.290.124	US\$ 5.717.389
Costo de ventas	<u>4.239.912</u>	<u>4.334.323</u>
Utilidad bruta	1.050.212	1.383.066
Gastos operacionales:		
Gastos de ventas	151.120	109.819
Gastos de administración	<u>752.810</u>	<u>800.230</u>
Total gastos de operación	903.930	910.049
Utilidad operacional	<u>146.282</u>	<u>473.017</u>
Otros ingresos (egresos):		
Gastos financieros	-315	-375
Intereses ganados	37.238	61.832
Arrendamientos	4.800	0
Dividendos ganados	0	4.129
Otros, neto	<u>34.580</u>	<u>-21.321</u>
Total otros ingresos (egresos), neto	<u>76.303</u>	<u>44.265</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	222.585	517.282
Participación de trabajadores sobre las utilidades (nota 13)	<u>33.388</u>	<u>77.592</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	189.197	439.690
Impuesto a la renta (nota 13)	<u>67.959</u>	<u>115.034</u>
Utilidad neta	US\$ <u><u>121.238</u></u>	US\$ <u><u>324.656</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**KARABU TURISMO C. A.****ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2009 y 2008

		<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva facultativa</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	US\$	47.841	49.692	332.787	373.389	515.534	1.319.243
Transferencia		0	0	515.534	0	-515.534	0
Utilidad neta		0	0	0	0	324.656	324.656
Saldo al 31 de diciembre del 2008		<u>47.841</u>	<u>49.692</u>	<u>848.321</u>	<u>373.389</u>	<u>324.656</u>	<u>1.643.899</u>
Transfendencia (nota 15)		0	0	324.656	0	-324.656	0
Pago de dividendos		0	0	-700.000	0	0	-700.000
Ajuste		0	0	-1	0	0	-1
Utilidad neta		0	0	0	0	121.238	121.238
Saldo al 31 de diciembre del 2009	US\$	<u>47.841</u>	<u>49.692</u>	<u>472.976</u>	<u>373.389</u>	<u>121.238</u>	<u>1.065.136</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**KARABU TURISMO C. A.**  
(Guayaquil - Ecuador)

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Por años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

<u>Aumento (disminución) en efectivo y sus equivalentes</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 5.247.031	US\$ 5.725.275
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-5.046.087	-4.946.111
Impuesto a la renta pagado	-106.174	-120.688
Otros, neto	<u>76.360</u>	<u>62.598</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	171.130	721.074
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	-91.842	-41.936
Proveniente (adquisición) de inversiones	47.950	-275.302
Venta de acciones	0	-801
Dividendos ganados	0	4.129
Pago de cargos diferidos	-41.794	-71.204
Otros activos, neto	<u>-1.120</u>	<u>-1.049</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-86.806	-386.163
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamo entregado a relacionadas	0	-282.662
Cobro a relacionadas	98.065	0
Pago de documentos por pagar	-29.223	-165.000
Pago de dividendos	<u>-700.000</u>	<u>0</u>
Efectivo neto usados por las actividades de financiamiento	-631.158	-447.662
Disminución neto en efectivo	-546.834	-112.751
Efectivo al inicio del período	1.115.985	1.228.736
Efectivo al final del período	US\$ <u><u>569.151</u></u>	US\$ <u><u>1.115.985</u></u>

P A S A N .....



**KARABU TURISMO C. A.**

## VIENEN.....

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto  
provisto por las actividades de operación

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad neta	US\$ 121.238	US\$ 324.656
Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	222.528	209.867
Provisión para cuentas dudosas	46.897	11.304
Provisión para jubilación patronal e indemnización	24.830	106.305
Pérdida en venta de acciones	0	22.323
Dividendos ganados	0	-4.129
Baja de otros activos	57	139
Total partidas conciliatorias	<u>294.312</u>	<u>345.809</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Aumento en cuentas por cobrar	-121.916	-5.416
(Aumento) Disminución en inventarios	2.459	-13.872
Disminución en gastos pagados por anticipado	12.181	23.868
Aumento en cuentas por pagar	15.013	30.940
Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar	-66.125	111.911
Disminución en impuesto a la renta por pagar	-38.215	-5.654
Disminución en provisión para jubilación patronal e indemnización	<u>-47.817</u>	<u>-91.168</u>
Total cambios en activos y pasivos	<u>-244.420</u>	<u>50.609</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$ <u>171.130</u>	US\$ <u>721.074</u>

Las notas adjuntas son parte integrante  
de los estados financieros

**KARABU TURISMO C. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre del 2009 y 2008

1.- Operaciones

**Karabu Turismo C. A.**, se constituyó el 9 de marzo de 1977 en la ciudad de Guayaquil con el nombre de "CIES", Compañía Industrial Estroncio C. A. El 11 de noviembre de 1980 cambió su razón social a Karabu Turismo C. A., iniciando sus operaciones como hotel de lujo (cuatro estrellas) con la marca de servicio "Unihotel", que fue reemplazada en julio de 1996 por "Unipark Hotel". Su actividad principal es el servicio de hotelería en todas sus fases y todos los negocios relacionados con la explotación de la industria hotelera turística.

El Hotel cuenta con 77 habitaciones en la torre Ballén y 62 habitaciones en la torre Aguirre, descompuestas así: 56 sencillas, 59 dobles y 24 suites; su promedio de ocupación durante el año 2009 fue del 57% y en el 2008 del 62%.

2.- Resumen de las políticas importantes de contabilidad

Sus políticas importantes de contabilidad se detallan a continuación:

a) Bases de presentación

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

La Compañía lleva sus registros de contabilidad y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC promulgadas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, y aprobadas por la Superintendencia de Compañías entidad encargada de su control y vigilancia.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país, actualizar las normas de contabilidad, a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable; ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, así:

- 1° A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.
- 2° A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.
- 3° A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

b) Inventarios

En este rubro se incluye, inventarios de comestibles, bebidas, productos semielaborados, productos terminados, suministros, repuestos y activos de operación. El método para valorar sus inventarios es el costo promedio.

c) Provisión para cuentas incobrables

La Compañía registra con cargo a resultados provisiones para cubrir eventuales pérdidas que podrían producirse en la recuperación de cuentas por cobrar.

d) Propiedades, maquinarias y equipos

Las propiedades, maquinarias y equipos están registrados al costo de adquisición convertidos a US dólares.

Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras o remodelaciones de importancia, dependiendo su naturaleza, son capitalizadas (notas 6 y 8).

Las propiedades, maquinarias y equipos se deprecian por el método de línea recta basado en la vida útil estimada de los respectivos activos según los siguientes porcentajes anuales:

Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33,33%
Vehículos	20%
Activos de operación	33,33% a 50%
Remodelación	33,33% a 50%

e) Inversiones a largo plazo

Corresponden a inversiones en acciones realizadas en sociedades de capital, están registradas al costo de adquisición convertido a US dólares.

También incluye US\$2.500 correspondiente a la participación en el Proyecto Turístico "Todos somos Guayaquil".

f) Gastos pagados por anticipado

Corresponde a seguros pagados por anticipados en el 2009 y 2008, así como suministros y activos de operación que incluyen: cristalería, vajillas, lencería, alfombras, cortinas y otros (2008); los cuales son cargados a gastos en función del consumo, en el 2009 se presentan en Inventarios.

g) Otros activos

Corresponde a depósitos en garantía.

h) Cargos diferidos

Al 31 de diciembre del 2008 incluía:

- Remodelaciones, adecuaciones y materiales que se amortizan al 5% anual; instalaciones en propiedad arrendada, registradas al costo de adquisición y son amortizadas al 10% anual.
- Gastos por concepto de mantenimiento y otros. El porcentaje de amortización es del 10%, 20% y 33,33% o de acuerdo a lo estipulado en el contrato.

En el 2009 los costos de remodelaciones y activos de operación se transfirieron a Propiedades, maquinarias y equipos.

i) Provisión para jubilación patronal e indemnización

El Código de Trabajo establece la obligación a los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que laboren 25 años de servicio en una misma institución o el pago de la parte proporcional de la jubilación patronal a los empleados que laboren entre 20 y menos de 25 años. La Compañía realizó provisión para este concepto mediante estudio actuarial.

j) Participación de trabajadores en utilidades

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades líquidas, según disposiciones del Código de Trabajo.

k) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año por el método del impuesto a pagar de la Compañía.

l) Ingresos

Los ingresos por hospedaje son reconocidos cuando el servicio es prestado aunque la facturación se realiza cuando el huésped se retira del hotel. Los ingresos por alimentos y bebidas se facturan cuando el servicio es prestado.

3.- Transacciones con partes relacionadas

La Compañía en el curso de sus operaciones ha realizado las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

- Durante el 2009 la Compañía renovó préstamo con su relacionada Hotel Oro Verde S. A. Hotver por un monto de US\$280.000, que genera un interés del 9,25% anual, y con vencimiento en abril del 2010. El saldo al 31 de Diciembre es de US\$180.000 (2009) y US\$280.000 (2008). El monto de los intereses ganados asciende a US\$27.177 (2009) y US\$50.837 (2008).
- La Compañía utiliza para sus operaciones edificios de propiedad de una compañía relacionada con un pago mensual del 5% sobre las ventas mensuales que se realicen en el Complejo Hotelero. La fecha de vencimiento del contrato fue el 2 de enero del 2007, sin embargo se han prorrogado las condiciones hasta la fecha de este informe. Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 el saldo por pagar es de US\$79.034 y US\$67.546 respectivamente.
- La Compañía registra gastos de mantenimiento y servicios de administración que les provee una compañía relacionada.
- La Compañía en el 2009 realizó el pago de dividendos a accionistas sobre las utilidades generadas en años anteriores por un monto de US\$700.000.
- Recibió asesoría hotelera de Oro Verde Management S. A. y le reconoció un pago mensual de US\$4.510, hasta el mes de febrero del 2009.
- Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas, que afectaron a resultados en el 2009, fue:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Arriendo y mant. de hotel, gasto	US\$ 712.319	737.390
Asesoría Hotelera, gasto	9.020	54.765

Los saldos con partes relacionadas que se presentan en el Estado de Situación resultan de las transacciones arriba indicadas.

4.- Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, lo conforman el efectivo en bancos e inversiones en cuenta de ahorros en Oceanbank a 90 días.

<u>Descripción</u>		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bancos del exterior	US\$	23.938	22.235
Bancos locales		506.754	1.047.014
Caja y otras		38.459	46.736
Total	US\$	<u>569.151</u>	<u>1.115.985</u>

5.- Inversiones

Inversiones temporales corresponde a:

- Cuenta de ahorros en Oceanbank por un monto de US\$272.881 (2009) y US\$170.831 (2008) con un período de 92 días con una tasa de interés anual del 1,15% (2009) y 1,62% (2008) y vencimiento en diciembre y marzo del 2009.
- Póliza de acumulación plazo fijo en Produbanco por un monto de US\$150.000 (2008) a 91 días con una tasa de interés anual del 4,75% y vencimiento en marzo del 2009.

6.- Propiedades, maquinarias y equipos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de propiedades, maquinarias y equipos, es como sigue:

	%	US\$					Saldo al 31/12/2009
		Saldo al 31/12/2008	Adiciones	Bajas	Transf.	Reclasif	
Costo:							
Terreno		2.210	0	0	0	0	2.210
Edificios	5%	0	0	0	0	41.550	41.550
Instalaciones	10%	0	0	0	0	81.525	81.525
Maquinarias y equipos	10%	332.674	16.368	-24.280	1.779	0	326.541
Activos de operación	33 al 50%	0	0	-3.532	1.839	167.364	165.671
Costo de remodelaciones	33 al 50%	0	0	0	0	192.337	192.337
Muebles y enseres	10%	173.424	0	0	10.823	0	184.247
Equipos de computación	33,33%	63.813	15.394	-9.091	19.793	0	89.909
Vehículos	20%	79.369	0	-35.885	0	0	43.484
Activos en tránsito		0	60.080	0	-42.299	0	17.781
Total costo		<u>651.490</u>	<u>91.842</u>	<u>-72.788</u>	<u>-8.065</u>	<u>482.776</u>	<u>1.145.255</u>
Depreciación acumulada		<u>308.269</u>	<u>100.098</u>	<u>-72.788</u>	<u>0</u>	<u>265.236</u>	<u>600.815</u>
Propiedades, maquinarias y equipos, neto		<u>343.221</u>					<u>544.440</u>

	%	US\$				Saldo al 31/12/2008
		Saldo al 31/12/2007	Adiciones	Bajas	Transf.	
Costo:						
Terreno		2.210	0	0	0	2.210
Maquinarias y equipos	10%	276.788	13.567	-963	43.282	332.674
Muebles y enseres	10%	153.009	24.059	-3.644	0	173.424
Equipos de computación	33,33%	70.245	4.310	-12.197	1.455	63.813
Vehículos	20%	80.634	0	-1.265	0	79.369
Activos en construcción		84.361	0	0	-84.361	0
Activos en tránsito		43.282	0	0	-43.282	0
Total costo		710.529	41.936	-18.069	-82.906	651.490
Depreciación acumulada		238.910	87.428	-18.069	0	308.269
Propiedades, maquinarias y equipos, neto		471.619				343.221

En el 2009, se transfirió de cargos diferidos US\$217.540 neto que corresponde a remodelaciones de edificios e instalaciones en el local arrendado, y está siendo depreciado a 20 y 10 años respectivamente (nota 2).

En el 2008, se transfirió a cargos diferidos US\$82.906 que corresponde a remodelación de la Torre Aguirre y está siendo amortizado a 3 años (nota 8).

El cargo a resultados por depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos fue de US\$100.098 en el 2009 y US\$87.428 en el 2008.

La Compañía mantiene contratos con reserva de Dominio:

- Celebrado el 6 de Octubre del 2000 con HYUNMOTOR S. A., vehículo tipo furgoneta inscrito en el Registrador Mercantil 14 de noviembre del 2002.
- Celebrado el 9 de noviembre del 2004 con ANGLO AUTOMOTRIZ, vehículo tipo camión e inscrito en el Registrador Mercantil el 22 de noviembre del 2004. ANGLO AUTOMOTRIZ cede y traspassa todos sus derechos al Bancó de Guayaquil.

#### 7.- Inversiones a largo plazo

Un detalle de las inversiones al 31 de diciembre del 2009 y 2008 es el siguiente:

Compañía	% Part.	Cant. Acciones	US\$		
			V/. Unit. Nominal	Valor Nominal	Saldo 31/12/2009
Oro Verde Management S. A. OROVERSA	10,00%	2.000	0,40	800,00	800
Boslic C.A.	0,25%	1	1,00	1,00	1
Total Inversiones en acciones					801
<u>Participación en Proyecto Turístico</u>					
"Todos somos Guayaquil"					2.500
Total Inversiones a largo plazo					3.301

Compañía	% Part.	Cant. Acciones	US\$						
			V/. Unit. Nominal	Valor Nominal	Saldo 31/12/2007	Compra de acciones	Venta	Pérdida	Saldo 31/12/2008
Electroquil S.A.	0,3640%				67.852	0	-45.529	-22.323	0
Oro Verde Management S. A. OROVERSA	10,00%	2.000	0,40	800,00	0	800			800
Boslic C.A.	0,25%	1	1,00	1,00	0	1			1
Total Inversiones en acciones					67.852				801
<u>Participación en Proyecto Turístico</u>									
"Todos somos Guayaquil"									2.500
Total Inversiones a largo plazo									3.301

La pérdida de US\$22.323 (2008) corresponde a venta de acciones de Electroquil.

#### 8.- Cargos diferidos

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de cargos diferidos es el siguiente:

		Saldo al 31/12/2008	Adiciones	Bajas	Reclasif.	Saldo al 31/12/2009
<b>Costo:</b>						
Adecuaciones	US\$	41.550	0	0	-41.550	0
Instalaciones		81.525	0	0	-81.525	0
Gastos de mantenimiento		98.006	38.074	-43.321	-92.759	0
Gastos de construcción		125.038	0	0	-125.038	0
Otros		150.868	3.720	-12.684	-141.904	0
Total costo		496.987	41.794	-56.005	-482.776	0
Amortización		198.810	122.430	-56.005	-265.236	0
Cargos diferidos, neto	US\$	298.177	-80.636	0	-217.540	0

		Saldo al 31/12/2007	Adiciones	Bajas	Transf.	Saldo al 31/12/2008
<b>Costo:</b>						
Adecuaciones	US\$	41.550	0	0	0	41.550
Instalaciones		96.904	0	-15.379	0	81.525
Gastos de mantenimiento		158.717	20.969	-81.680	0	98.006
Gastos de construcción		125.038	0	0	0	125.038
Otros		51.767	50.235	-34.040	82.906	150.868
Total costo		473.976	71.204	-131.099	82.906	496.987
Amortización		207.470	122.439	-131.099	0	198.810
Cargos diferidos, neto	US\$	266.506				298.177



En el 2009 se transfirió cargos diferidos neto por US\$217.540 a propiedades maquinarias y equipos (nota 6).

El cargo a resultados por amortización de cargos diferidos fue de US\$122.430 en el 2009 y US\$122.439 en el 2008.

9.- Documentos por pagar

La Compañía mantenía un préstamo con Plásticos Industriales C.A., el saldo al 31 de diciembre del 2008, era de US\$29.223; y no generaba intereses ni tenía vencimiento específico.

10.- Otras cuentas por pagar

Un detalle al 31 de diciembre del 2009 y 2008 de "Otras Cuentas por Pagar" es el siguiente:

<u>Descripción</u>		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Empleados	US\$	1.779	2.163
Cuentas por pagar - IESS		13.543	12.149
Acreedores varios		26.101	59.316
Propina legal por pagar		48.625	44.511
Otras		11.109	4.777
Total	US\$	<u>101.157</u>	<u>122.916</u>

La propina legal por pagar por US\$48.625 (2009) y US\$44.511 (2008) representa el cobro del 10% adicional sobre los servicios facturados, y es cancelada a los empleados, mensualmente.

11.- Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 un resumen de los gastos acumulados por pagar es el siguiente:

	<u>Saldo 31-dic-08</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo 31-dic-09</u>
Beneficios sociales	76.525	207.462	-229.515	54.472
Participación de trabajadores	77.592	33.396	-77.601	33.387
Otros gastos	76.801	883.789	-883.656	76.934
	<u>230.918</u>	<u>1.124.647</u>	<u>-1.190.772</u>	<u>164.793</u>

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Reclas.</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2008</u>
Beneficios sociales	54.417	193.861	-171.753	0	76.525
Participación de trabajadores	64.590	77.592	-64.590	0	77.592
Otros gastos	0	885.976	-876.678	67.503	76.801
	<u>119.007</u>	<u>1.157.429</u>	<u>-1.113.021</u>	<u>67.503</u>	<u>230.918</u>

## 12.- Provisiones

El movimiento de las provisiones y reservas, al 31 de diciembre del 2009 y 2008, es el siguiente:

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2008</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2009</u>
Provisión para cuentas incobrables	20.865	46.897	-58.661		9.101
Jubilación patronal e indemnización	532.243	24.830		-47.817	509.256

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2007</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2008</u>
Provisión para cuentas incobrables	9.561	11.304	0	20.865
Jubilación patronal e indemnización	517.106	106.305	-91.168	532.243

## 13.- Impuesto a la renta

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación. Consecuentemente, la facultad de revisar la declaración de impuesto a la renta, por los años terminados el 31 de Diciembre de 1997 a 2005, ha prescrito.

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El gasto del 25% por impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2009 y 2008, difiere del cálculo de la base por lo siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad gravable antes de impuesto a la renta	US\$ 189.197	439.690
Más:		
Gastos no deducibles	89.469	86.872
15% Part. de Trabaj. en ingresos exentos	0	619
Menos:		
Ingresos exentos	0	4.129
Otras deducciones	6.830	62.915
Base para impuesto a la renta	<u>271.836</u>	<u>460.137</u>
Impuesto a la renta causado	US\$ <u>67.959</u>	<u>115.034</u>

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, el movimiento de impuesto por pagar es el siguiente:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al inicio del año	US\$ -39.950	-45.604
Impuesto pagado	39.950	45.604
Retención de impuesto a la renta en la fuente	66.224	66.481
Anticipos de impuesto a la renta	0	8.603
Impuesto a la renta causado	<u>-67.959</u>	<u>-115.034</u>
Total impuesto por pagar	US\$ <u>-1.735</u>	<u>-39.950</u>

#### 14.- Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las sociedades anónimas transfieran a Reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

#### 15.- Reserva facultativa

La Ley de Compañías permite constituir reservas especiales o de libre disposición, mediante la apropiación parcial de la utilidad neta anual, en los porcentajes y para los objetivos establecidos por el Estatuto Social o la Junta General.

La Compañía recibió transferencias de utilidades acumuladas por US\$324.656 (2009) y US\$515.534 (2008), de estos montos se realizó pagos de dividendos por US\$700.000; según acta de la Junta de Accionistas del 18 de diciembre del 2009.

16.- Reserva de capital

La Reserva de capital se originó por el efecto de los ajustes por inflación y devaluación en la conversión a US\$ dólares de los estados financieros hasta marzo del 2000.

El saldo acreedor de la cuenta Reserva de capital podrá capitalizarse, previa resolución de la junta general de accionistas, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

17.- Propiedad intelectual

La Compañía ha cumplido con lo establecido en la Ley de Propiedad Intelectual y derechos de autor.

18.- Acuerdo suscrito

En septiembre 30 del 2004, el Hotel suscribió un Acuerdo de Servicios con la Corporación TravelCLICK de los Estados Unidos de América, para tener acceso autorizado al Sistema de Reservas a través de internet. Este Acuerdo establece una forma de pago por cuotas mensuales, que fluctúan dependiendo de las comisiones por las reservas realizadas mediante internet, siendo responsabilidad del Hotel el hardware, software y telecomunicaciones relacionadas, no existiendo ninguna otra garantía real derivada del presente documento, el cual tiene una vigencia de tres años plazo y posteriormente puede ser renovado por las partes en forma anual.

19.- Diferencias entre libros y estados financieros que se acompañan

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, los estados financieros que se acompañan difieren con los saldos de los libros contables de la Compañía, por reclasificaciones a efectos de esta presentación, como sigue:

		2.009		
		<u>Según Compañía</u>	<u>Ajustes y/o Reclasif.</u>	<u>Según Auditoría</u>
<b>Balance General</b>				
<b><u>Activos</u></b>				
<b>Activo Corriente:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	569.151	0	569.151
Inversiones temporales		272.881	0	272.881
Cuentas por cobrar		393.283	180.000	573.283
Inventarios		254.952	0	254.952
Pagos anticipados		32.956	0	32.956
<b>Total activo corriente</b>		<b>1.523.223</b>	<b>180.000</b>	<b>1.703.223</b>
Propiedades, maquinarias y equipos, neto		544.440	0	544.440
Inversiones - largo plazo		183.301	-180.000	3.301
Cargos diferidos		0	0	0
Otros activos		1.331	0	1.331
<b>Total activo</b>	US\$	<b><u>2.252.295</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2.252.295</u></b>
<b><u>Pasivo</u></b>				
<b>Pasivo corriente:</b>				
Vencimiento corriente de deudas a largo plazo	US\$	0	0	0
Cuentas por pagar		381.204	130.171	511.375
Impuesto a la renta por pagar		67.959	-66.224	1.735
Gastos acumulados por pagar		228.740	-63.947	164.793
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>677.903</b>	<b>0</b>	<b>677.903</b>
Deudas a largo plazo		509.256	0	509.256
<b>Total pasivo corriente y pasivos</b>		<b>1.187.159</b>	<b>0</b>	<b>1.187.159</b>
<b>Patrimonio</b>		<b>1.065.136</b>	<b>0</b>	<b>1.065.136</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	US\$	<b><u>2.252.295</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2.252.295</u></b>
<b>Estado de Resultados</b>				
Utilidad neta	US\$	<b><u>121.238</u></b>		<b><u>121.238</u></b>

		2008		
		Según Compañía	Ajustes y/o Reclasif.	Según Auditoría
<b>Balance General</b>				
<b><u>Activos</u></b>				
<b>Activo Corriente:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	1.115.985	0	1.115.985
Inversiones temporales		320.831	0	320.831
Cuentas por cobrar		391.413	204.916	596.329
Inventarios		64.989	0	64.989
Pagos anticipados		<u>229.494</u>	<u>0</u>	<u>229.494</u>
Total activo corriente		2.122.712	204.916	2.327.628
Propiedades, maquinarias y equipos, neto		423.360	-80.139	343.221
Inversiones - largo plazo		283.301	-280.000	3.301
Cargos diferidos		218.038	80.139	298.177
Otros activos		1.433	0	1.433
<b>Total activo</b>	<b>US\$</b>	<b><u>3.048.844</u></b>	<b><u>-75.084</u></b>	<b><u>2.973.760</u></b>
<b><u>Pasivo</u></b>				
<b>Pasivo corriente:</b>				
Vencimiento corriente de deudas a largo plazo	US\$	29.223	0	29.223
Cuentas por pagar		553.737	-56.210	497.527
Impuesto a la renta por pagar		0	39.950	39.950
Gastos acumulados por pagar		<u>289.742</u>	<u>-58.824</u>	<u>230.918</u>
Total pasivo corriente		872.702	-75.084	797.618
Deudas a largo plazo		532.243	0	532.243
<b>Total pasivo corriente y pasivos</b>		1.404.945	-75.084	1.329.861
<b>Patrimonio</b>		1.643.899	0	1.643.899
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>US\$</b>	<b><u>3.048.844</u></b>	<b><u>-75.084</u></b>	<b><u>2.973.760</u></b>
<b>Estado de Resultados</b>				
Utilidad neta	US\$	<u>316.019</u>		<u>316.019</u>