

8994

KARABU TURISMO C. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2010

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



CP
15-ABR-2011

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 2010, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, 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 y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa, ya sea por fraude o error.

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 debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del 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 sustentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **KARABU TURISMO C.A.** al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Herrera Chang & Asociados

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 010

Febrero 17, 2011



Miguel Chang de Herrera

Miguel Chang de Herrera
Socia

KARABU TURISMO C. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2010

<u>Activos</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 4)	US\$ 608.239	US\$ 569.151
Inversiones (nota 5)	481.038	272.881
Cuentas por cobrar:		
Clientes	299.975	290.368
Compañías Relacionadas y Accionistas (nota 3)	19	182.015
Anticipos a proveedores	1.436	20.085
Préstamos a funcionarios y empleados	29.340	22.598
Impuestos por cobrar	0	66.224
Otras cuentas por cobrar	5.572	1.094
Total cuentas por cobrar	336.342	582.384
Menos provisión para cuentas incobrables (notas 11 y 2c)	13.750	9.101
Cuentas por cobrar, neto	322.592	573.283
Inventarios (nota 2b):		
Comestibles	42.751	38.383
Bebidas y cigarrillos	14.195	13.099
Semielaborados	4.959	6.708
Productos terminados	2.261	4.340
Suministros Generales	93.083	69.714
Activos de operación	154.363	122.708
Total inventarios	311.612	254.952
Gastos pagados por anticipado (nota 2f)	142.253	32.956
Total activo corriente	1.865.734	1.703.223
Propiedades, maquinarias y equipos	1.217.752	1.145.255
Menos depreciación acumulada	677.539	600.815
Propiedades, maquinarias y equipos, neto (notas 6 y 2d)	540.213	544.440
Inversiones a largo plazo (notas 7 y 2e)	3.301	3.301
Otros activos (nota 2g)	1.402	1.331
	US\$ <u>2.410.650</u>	US\$ <u>2.252.295</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



KARABU TURISMO C. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE SITUACION
31 de diciembre del 2010

Pasivos y Patrimonio

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pasivo corriente:		
Cuentas y documentos por pagar:		
Proveedores	US\$ 301.798	US\$ 241.191
Relacionadas (nota 3)	801	801
Anticipos de clientes	37.534	30.614
Impuestos por pagar	61.524	137.613
Otras (nota 9)	78.161	101.157
Total cuentas por pagar	<u>479.818</u>	<u>511.375</u>
Impuesto a la renta por pagar (nota 12)	35.721	1.735
Gastos acumulados por pagar (nota 10)	179.671	164.793
Total pasivo corriente	<u>695.210</u>	<u>677.903</u>
Deuda a largo plazo-		
Provisión para jubilación patronal e indemnización (nota 11)	498.291	509.256
Total pasivos	<u>1.193.501</u>	<u>1.187.159</u>
Patrimonio:		
Capital acciones - suscritas y pagadas 1.196.020 acciones		
de US\$0,04 cada una	47.841	47.841
Reserva legal (nota 13)	49.692	49.692
Reserva facultativa (nota 14)	472.976	472.976
Reserva de capital (nota 15)	373.389	373.389
Utilidades acumuladas	273.251	121.238
Total patrimonio	<u>1.217.149</u>	<u>1.065.136</u>
	US\$ <u>2.410.650</u>	US\$ <u>2.252.295</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



KARABU TURISMO C. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ventas	US\$ 5.731.857	US\$ 5.290.124
Costo de ventas	<u>4.671.962</u>	<u>4.239.912</u>
Utilidad bruta	1.059.895	1.050.212
Gastos operacionales:		
Gastos de ventas	134.572	151.120
Gastos de administración	<u>655.182</u>	<u>752.810</u>
Total gastos de operación	789.754	903.930
Utilidad operacional	<u>270.141</u>	<u>146.282</u>
Otros ingresos (egresos):		
Gastos financieros	0	-315
Intereses ganados	23.268	37.238
Arrendamientos	4.800	4.800
Otros, neto	<u>-325</u>	<u>34.580</u>
Total otros ingresos (egresos), neto	27.743	76.303
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	297.884	222.585
Participación de trabajadores sobre las utilidades (nota 11)	<u>44.683</u>	<u>33.388</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	253.201	189.197
Impuesto a la renta (nota 12)	101.188	67.959
Utilidad neta	US\$ <u><u>152.013</u></u>	US\$ <u><u>121.238</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



KARABU TURISMO C. A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2010

		<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 2008	US\$	47.841	49.692	848.321	373.389	324.656	1.643.899
Transfendencia (nota 14)		0	0	324.656	0	-324.656	0
Pago de dividendos (nota 3)		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		47.841	49.692	472.976	373.389	121.238	1.065.136
Utilidad neta		0	0	0	0	152.013	152.013
Saldo al 31 de diciembre del 2010	US\$	<u>47.841</u>	<u>49.692</u>	<u>472.976</u>	<u>373.389</u>	<u>273.251</u>	<u>1.217.149</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



KARABU TURISMO C. A.
(Guayaquil - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2010

<u>Aumento (disminución) en efectivo y sus equivalentes</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	US\$ 5.726.905	US\$ 5.247.031
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-5.415.662	-5.046.087
Impuesto a la renta pagado	-67.202	-106.174
Otros, neto	34.657	76.360
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	278.698	171.130
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades y equipos	-213.378	-91.842
Proveniente (adquisición) de inversiones	-208.157	47.950
Pago de cargos diferidos	0	-41.794
Otros activos, neto	-71	-1.120
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-421.606	-86.806
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Cobro a relacionadas	181.996	98.065
Pago de documentos por pagar	0	-29.223
Pago de dividendos	0	-700.000
Efectivo neto provisto y (utilizado) en las actividades de financiamiento	181.996	-631.158
Aumento (Disminución) neto en efectivo	39.088	-546.834
Efectivo al inicio del período	569.151	1.115.985
Efectivo al final del período	US\$ <u>608.239</u>	US\$ <u>569.151</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>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad neta	US\$ 152.013	US\$ 121.238
Partidas de conciliación entre la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	217.605	222.528
Provisión para cuentas dudosas	4.649	46.897
Provisión para jubilación patronal e indemnización	59.414	24.830
Baja de cuentas por cobrar y por pagar	2.265	0
Baja de otros activos	0	57
Total partidas conciliatorias	<u>283.933</u>	<u>294.312</u>
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	61.781	-121.916
(Aumento) Disminución en inventarios	-56.660	2.459
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	-109.297	12.181
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	-31.557	15.013
Aumento (Disminución) en gastos acumulados por pagar	14.878	-66.125
Disminución en impuesto a la renta por pagar	33.986	-38.215
Disminución en provisión para jubilación patronal e indemnización	<u>-70.379</u>	<u>-47.817</u>
Total cambios en activos y pasivos	<u>-157.248</u>	<u>-244.420</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>US\$ 278.698</u>	<u>US\$ 171.130</u>

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



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

31 de diciembre del 2010

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 2010 fue del 67% y en el 2009 del 57%.

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.

La Compañía le corresponde aplicar las NIIF a partir del 2012.

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 2010 y 2009

g) Otros activos

Corresponde a depósitos en garantía.

h) 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.

i) 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.

j) Impuesto a la renta

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

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades domiciliadas en el País es del 25% sobre la base imponible. 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 en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecen en el Reglamento.

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento también establecen que las sociedades calcularán y pagarán un anticipo al impuesto a renta equivalente a la

suma matemática de los siguientes rubros:

- 0.2% del patrimonio total.
- 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- 0.4% del activo total, y
- 0.4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo pagado originará crédito tributario únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

k) 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:

- La Compañía utiliza para sus operaciones edificios de propiedad de una compañía relacionada con un pago mensual del 6% 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 2010 y 2009 el saldo por pagar es de US\$73.929 y US\$79.034 respectivamente.
- La Compañía registra gastos de mantenimiento y servicios de administración que les provee una compañía relacionada.
- Recibió asesoría hotelera de Oro Verde Management S. A. y le reconoció un pago mensual de US\$913 (2010) y US\$4.510, hasta el mes de febrero del 2009.
- 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. En julio del 2010 la relacionada procedió a cancelar US\$180.000 por este préstamo.
- 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.
- Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas, que afectaron a resultados en el 2010, fue:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Arriendo y mant. de hotel, gasto	US\$ 779.750	712.319
Asesoría Hotelera, gasto	10.956	9.020

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>2010</u>	<u>2009</u>
Bancos del exterior	US\$ 15.315	23.938
Bancos locales	402.714	506.754
Equivalentes de efectivo	150.000	0
Caja y otras	40.210	38.459
Total	US\$ <u>608.239</u>	<u>569.151</u>

5.- Inversiones

Inversiones temporales corresponde a:

- Cuenta de ahorros en Oceanbank por un monto de US\$23.714 (2010) y US\$272.881 (2009) con un período de 92 días con una tasa de interés anual del 1,15% (2010) y 1,15% (2009) y vencimiento en diciembre y marzo del 2010.
- Póliza de acumulación plazo fijo en Produbanco por un monto de US\$250.000 a 121 días con una tasa de interés anual del 4,75% y vencimiento en marzo del 2011.
- Certificado de depósito a plazo fijo en el Banco Bolivariano por un monto de US\$207.324 a 120 días con una tasa de interés anual del 2,75% y vencimiento en abril del 2011.

6.- Propiedades, maquinarias y equipos

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, el movimiento de propiedades, maquinarias y equipos, es como sigue:

	%	US\$				Saldo al 31/12/2010
		Saldo al 31/12/2009	Adiciones	Bajas	Transf.	
Costo:						
Terreno		2.210	0	0	0	2.210
Edificios	5%	41.550	0	0	0	41.550
Instalaciones	10%	81.525	9.259	0	0	90.784
Maquinarias y equipos	10%	326.541	44.587	-35.593	541	336.076
Activos de operación	33 al 50%	165.671	44.121	-45.740	16.698	180.750
Costo de remodelaciones	33 al 50%	192.337	4.001	-8.718	0	187.620
Muebles y enseres	10%	184.247	5.007	0	2.361	191.615
Equipos de computación	33,33%	89.909	16.248	-48.959	2.228	59.426
Vehículos	20%	43.484	21.500	-1.871	15.451	78.564
Activos en tránsito		17.781	68.655	0	-37.279	49.157
Total costo		1.145.255	213.378	-140.881	0	1.217.752
Depreciación acumulada		600.815	217.605	-140.881	0	677.539
Propiedades, maquinarias y equipos, neto		544.440				540.213

	%	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		651.490	91.842	-72.788	-8.065	482.776	1.145.255
Depreciación acumulada		308.269	100.098	-72.788	0	265.236	600.815
Propiedades, maquinarias y equipos, neto		343.221					544.440

El cargo a resultados por depreciación de las propiedades, maquinarias y equipos fue de US\$217.605 en el 2010 y US\$100.098 en el 2009.

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).

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 Banco de Guayaquil.

7.- Inversiones a largo plazo

Un detalle de las inversiones al 31 de diciembre del 2010 y 2009 es el siguiente:

Compañía	% Part.	Cant. Acciones	V/. Unit. Nominal	Valor Nominal	US\$	
					Saldo 31/12/2010	Saldo 31/12/2009
Oro Verde Management S. A. OROVERSA	10,00%	2.000	0,40	800,00	800	800
Boslic C.A.	0,25%	1	1,00	1,00	1	1
Total Inversiones en acciones					801	801
<u>Participación en Proyecto Turístico</u>						
"Todos somos Guayaquil"					2.500	2.500
Total Inversiones a largo plazo					3.301	3.301

8.- Cargos diferidos

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

9.- Otras cuentas por pagar

Un detalle al 31 de diciembre del 2010 y 2009 de "Otras Cuentas por Pagar" es el siguiente:

Descripción	2010	2009
Empleados	US\$ 1.773	1.779
Cuentas por pagar - IESS	14.016	13.543
Acreedores varios	13.082	26.101
Propina legal por pagar	42.996	48.625
Otras	6.294	11.109
Total	US\$ 78.161	101.157

La propina legal por pagar por US\$42.996 (2010) y US\$48.625 (2009) representa el cobro del 10% adicional sobre los servicios facturados, y es cancelada a los empleados, mensualmente.

10.- Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 un resumen de los gastos acumulados por

pagar es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2009	Adiciones	Pagos	Ajuste	Saldo al 31/12/2010
Beneficios sociales	54.472	194.142	-191.916	42	56.740
Participación de trabajadores	33.387	44.683	-33.387	0	44.683
Otros gastos	76.934	951.221	-949.907	0	78.248
	<u>164.793</u>	<u>1.190.046</u>	<u>-1.175.210</u>	<u>42</u>	<u>179.671</u>

	Saldo 31-dic-08	Adiciones	Pagos	Saldo 31-dic-09
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>

11.- Provisiones

El movimiento de las provisiones y reservas, al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es el siguiente:

	Saldo al 31/12/2009	Adiciones	Pagos	Saldo al 31/12/2010
Provisión para cuentas incobrables	9.101	4.649	0	13.750
Jubilación patronal e indemnización	509.256	59.414	-70.379	498.291

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

12.- Impuesto a la renta

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 por 25% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010 y 2009, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad gravable antes de impuesto a la renta	US\$ 253.201	189.197
Más:		
Gastos no deducibles	176.385	89.469
Menos:		
Deducción trabajadores discapacitados	24.833	0
Otras deducciones	0	6.830
Base para impuesto a la renta	<u>404.753</u>	<u>271.836</u>
Impuesto a la Renta Calculado	101.188	67.959
Anticipo Impuesto Renta Calculado	<u>41.689</u>	<u>0</u>
Impuesto a la Renta Causado (Anticipo < IR Calculado)	US\$ <u>101.188</u>	<u>67.959</u>

El movimiento de impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2010 y 2009, es el siguiente:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	US\$ -1.735	-39.950
Impuesto pagado	1.735	39.950
Retención de impuesto a la renta en la fuente	65.467	66.224
Impuesto a la renta causado	<u>-101.188</u>	<u>-67.959</u>
Total impuesto por pagar	US\$ <u>-35.721</u>	<u>-1.735</u>

13.- 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.

14.- 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), 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.

15.- 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.

16.- Propiedad intelectual

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

17.- 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 Reservaciones 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 año plazo y posteriormente puede ser renovado por las partes en forma anual.

18.- Juicios

La Compañía mantiene los siguientes juicios laborales:

- Juicio N°1378-09, Juzgado Cuarto del trabajo del Guayas, sentencia de primera instancia, parcialmente favorable. Esta presentada la apelación.
- Juicio N°1221-09-M, Juzgado Séptimo del trabajo del Guayas. Esta en trámite la primera instancia.
- Juicio N°1555-09, Juzgado Quinto del trabajo del Guayas. Está en trámite la primera instancia.

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

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, 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:

		2.010		
		Según Compañía	Ajustes y/o Reclasif.	Según Auditoría
Balance General				
<u>Activos</u>				
Activo Corriente:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$	458.239	150.000	608.239
Inversiones temporales		627.343	-146.305	481.038
Cuentas por cobrar		326.287	-3.695	322.592
Inventarios		311.612	0	311.612
Pagos anticipados		142.253	0	142.253
Total activo corriente		1.865.734	0	1.865.734
Propiedades, maquinarias y equipos, neto		540.213	0	540.213
Inversiones - largo plazo		3.301	0	3.301
Otros activos		1.402	0	1.402
Total activo	US\$	2.410.650	0	2.410.650
<u>Pasivo</u>				
Pasivo corriente:				
Cuentas por pagar	US\$	421.033	58.785	479.818
Impuesto a la renta por pagar		35.721	0	35.721
Gastos acumulados por pagar		238.456	-58.785	179.671
Total pasivo corriente		695.210	0	695.210
Deudas a largo plazo		498.291	0	498.291
Total pasivo corriente y pasivos		1.193.501	0	1.193.501
Patrimonio		1.217.149	0	1.217.149
Total pasivo y patrimonio	US\$	2.410.650	0	2.410.650
Estado de Resultados				
Utilidad neta	US\$	148.545		148.545

		2.009		
		Según Compañía	Ajustes y/o Reclasif.	Según Auditoría
Balance General				
<u>Activos</u>				
Activo Corriente:				
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
Total activo corriente		1.523.223	180.000	1.703.223
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
Total activo	US\$	2.252.295	0	2.252.295
<u>Pasivo</u>				
Pasivo corriente:				
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
Total pasivo corriente		677.903	0	677.903
Deudas a largo plazo		509.256	0	509.256
Total pasivo corriente y pasivos		1.187.159	0	1.187.159
Patrimonio		1.065.136	0	1.065.136
Total pasivo y patrimonio	US\$	2.252.295	0	2.252.295
Estado de Resultados				
Utilidad neta	US\$	121.238		121.238