

## **CONTENIDO DEL INFORME**

### **1. DICTAMEN DEL AUDITOR**

### **2. BALANCES**

#### **2.1. Estado de Situación Financiera**

#### **2.2. Estado de Resultados**

#### **2.3. Estado de Flujo de Efectivo**

#### **2.4. Estado de Evolución del Patrimonio**

### **3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **3.1. Notas Relativas a las Políticas Contables Aplicadas**

#### **3.2. Notas Relativas a los Balances**

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

Señores Directivos y Accionistas de la compañía "Hotel Sangay C. A.":

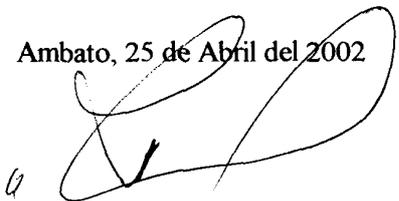
- Se ha procedido a realizar el examen de auditoria de los estados financieros básicos de la compañía "HOTEL SANGAY C. A." como son el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados, el de Flujo de Efectivo, de Cambios en la Posición Financiera, todos estos balances corresponden al periodo económico comprendido desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del año 2001, al igual que la información financiera y los anexos adicionales a los balances en mención, todos cortados al 31 de Diciembre del año 2001.
  - La elaboración de los Estados Financieros básicos mencionados en el párrafo anterior es de estricta responsabilidad de los administradores de la compañía "Hotel Sangay C. A.", siendo nuestra responsabilidad la de dar una opinión sobre la presentación razonable de la estructura y valores que reflejan los balances al 31 de Diciembre del año 2001, basados en la auditoria practicada.
  - El trabajo de auditoria se realizó conforme lo establecen las normas de auditoria generalmente aceptadas, cuya aplicación en todo el proceso nos ha dado la certeza de que los estados financieros analizados no contienen errores relevantes, además la auditoria ha sustentado su trabajo en pruebas y evidencias que garantizan que la información es fidedigna, se evaluó también la correcta aplicación de las Normas Ecuatoriana de Contabilidad, la estructura del control interno, la forma de estructurar los balances, así como las estimaciones importantes hechas por gerencia. Considero que la auditoria realizada constituye un soporte adecuado para emitir nuestra opinión.
  - Se ha observado que durante todo ejercicio económico del 2001 la compañía "Hotel Sangay C. A." en su condición de agente de retención y percepción de impuestos debido a su calidad de Contribuyente Especial, ha cumplido correctamente con las disposiciones legales establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento, y las resoluciones emitidas por el SRI, al igual que con las demás disposiciones legales en las que se encuentra inmersa.
-

**C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
*Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador*

---

- Nuestra opinión sobre los estados financieros básicos preparados con fecha 31 de Diciembre del 2001 por la compañía "Hotel Sangay C. A." y que los hemos analizado, es que los mismos reflejan razonablemente en todos sus aspectos relevantes, la situación financiera, los resultados, los flujos de efectivo y los cambios en el Patrimonio que se han dado en el periodo económico y tributario comprendido entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2001 de conformidad con las normas ecuatorianas de contabilidad.

Ambato, 25 de Abril del 2002



**C.P.A. DR. FERNANDO CAMPAÑA**  
**AUDITOR EXTERNO**  
Calif. DC No. 108  
SC No. 315

29 ABR. 2002

*Luisa Torres Rodriguez*  
Superintendencia de Compañías

**C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
*Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador*

---

## **BALANCES**

**HOTEL SANGAY C.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**Al 31 De Diciembre del 2001**

**ACTIVOS**

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| Caja                    | 8.859,89          |
| Bancos                  | 31,83             |
| Cuentas por Cobrar      | 34.042,42         |
| Inventarios             | 4.508,70          |
| Activos Fijos           | 395.691,86        |
| Pagos Anticipados       | 2.359,77          |
| Activos Diferidos       | 100.026,85        |
| Otros Activos           | 10.294,44         |
| <b>Total de Activos</b> | <b>555.815,76</b> |

**PASIVOS**

|                                      |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| Obligaciones Financieras Corto Plazo | 34.122,71         |
| Proveedores                          | 2.960,02          |
| Impuestos por Pagar                  | 4.423,07          |
| Intereses por Pagar                  | 63.113,10         |
| Sueldos y Beneficios por Pagar       | 9.773,95          |
| Cuentas por Pagar a Particulares     | 25.261,76         |
| Obligaciones Financieras Largo Plazo | 264.856,97        |
| <b>Total de Pasivos</b>              | <b>404.511,58</b> |

**PATRIMONIO**

|                                      |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| Capital Social                       | 2.000,00          |
| Reserva Legal                        | 428,97            |
| Reserva de Capital                   | 144.253,96        |
| Resultados del Ejercicio             | 4.621,25          |
| <b>Total Patrimonio</b>              | <b>151.304,18</b> |
| <b>Total de Pasivos y Patrimonio</b> | <b>555.815,76</b> |

C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)  
Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315  
Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador

**HOTEL SANGAY C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Del 1 de Enero al 31 De Diciembre del 2001**

**INGRESOS**

|                     |                  |
|---------------------|------------------|
| Ventas de Servicios | 285.730,72       |
| Costos de Operación | <u>54.922,66</u> |
| Utilidad Total      | 230.808,06       |

**GASTOS**

|                           |                        |
|---------------------------|------------------------|
| Gastos de Operación       | 33.877,51              |
| Gastos de Administración  | 40.068,67              |
| Gastos de Ventas          | 6.388,85               |
| Otros Gastos de Operación | <u>94.386,21</u>       |
| Total de Gastos           | 174.721,24             |
| Utilidad Operacional      | 56.086,82              |
| Ingresos no Operacionales | 241,43                 |
| Egresos no Operacionales  | 51.707,00              |
| Resultado del Ejercicio   | <u><u>4.621,25</u></u> |

**HOTEL SANGAY C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE CAJA**  
**Al 31 De Diciembre del 2001**

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:**

|                                  |             |
|----------------------------------|-------------|
| Recibido de Clientes             | 251.929,73  |
| Pagado a Proveedores y Empleados | -193.818,55 |
| Intereses Pagados                | -43.041,46  |
| Intereses Recibidos              |             |
| Impuestos Pagados                | -808,50     |

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación** 14.261,22

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION:**

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| Incremento de Inversiones  | 0,00       |
| Adquisicion de Propiedades | -12.044,36 |

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Inversión** -12.044,36

**FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Obligaciones a Corto Plazo  
Disminución/Aumento de Efectivo en el Patrimonio

**Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Financiamiento:** 0,00

**CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:**

|                             |          |
|-----------------------------|----------|
| Incremento del presente año | 2.216,86 |
| Saldo Inicial               | 6.674,86 |

**Saldo Final de Caja** 8.891,72

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON ACTIVIDADES DE OPERACION**

|  |                  |
|--|------------------|
| Utilidad del Ejercicio                                       | 4.621,25         |
| <b>Ajustes a la Utilidad Neta</b>                            |                  |
| Provisión Cuentas Incobrables y Otras                        | 8.665,54         |
| Depreciación   | 23.862,56        |
| <b>Cambios en los Activos y Pasivos</b>                      |                  |
| Aumento/disminución Obligaciones por Cobrar                  | -32.936,82       |
| Aumento/Disminución de Inventarios                           | -4.508,70        |
| Aumento/Disminución Obligaciones por Pagar                   | 4.737,65         |
| Aumento Intereses por Pagar                                  | 9.819,74         |
| <b>Efectivo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b> | <b>14.261,22</b> |

**HOTEL SANGAY C.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 De Diciembre del 2001**

| <b>CUENTAS</b>                      | <b>SALDO INICIAL</b> | <b>VARIACION</b> | <b>SALDO FINAL</b> |
|-------------------------------------|----------------------|------------------|--------------------|
| Capital Social                      | 2.000,00             | 0,00             | 2.000,00           |
| Reserva Legal                       | 428,97               | 0,00             | 428,97             |
| Reserva Facultativa                 | 2.832,33             | -2.832,33        | 0,00               |
| Reserva de Capital                  | 237.081,16           | -92.827,20       | 144.253,96         |
| Resultados de Ejercicios Anteriores | -15.449,95           | 15.449,95        | 0,00               |
| Resultados del Ejercicio            | -80.515,02           | 85.136,27        | 4.621,25           |
| <b>Total de Patrimonio</b>          | <b>146.377,49</b>    | <b>4.926,69</b>  | <b>151.304,18</b>  |

**C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
*Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador*

---

## **NOTAS**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE "HOTEL SANGAY C. A."

### NOTA 1.- PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES DE SIGNIFICACIÓN

#### 1.1. PRESENTACIÓN DE BALANCES

**1.1.1. Estructuración de Balances.**- Los estados financieros básicos han sido elaborados aplicando lo dispuesto por las normas ecuatorianas de contabilidad, el registro contable se lo realiza considerando el costo histórico de los bienes o servicios recibidos, mediante el empleo del sistema computarizado denominado Tmax.

**1.1.2. Periodicidad.**- La elaboración de los estados financieros básicos se la efectúa mensualmente, los cuales son revisados por gerencia para su correspondiente revisión y aprobación.

#### 1.2.- PROCEDIMIENTOS CONTABLES

**1.2.1. Control y Registro del Disponible.**- La recaudación por los servicios prestados se la realiza a través de las personas de recepción quines además facturan, procediéndose en el departamento de contabilidad a preparar los depósitos, conciliando periódicamente con el saldo del registro contable, correspondiendo al activo disponible los valores en efectivo y los depósitos bancarios.

**1.2.2. Control y Valuación de Inventarios.**- Los inventarios en su mayor parte corresponden a los bienes requeridos para la preparación de alimentos a servirse en el restaurante al igual que los de limpieza, los cuales se controlan a través del consumo que se determina en bodega relacionando con los informes de restaurante, su valoración es al costo de adquisición ya que su reposición es inmediata, y en casos de variación de costos, los inventarios se valoran al costo promedio.

**1.2.3. Activos Fijos.**- Los movimientos de los diferentes activos fijos de la compañía se los realiza basándose al costo de origen, esto es el de adquisición, la depreciación se la realiza sobre el valor histórico al cierre del ejercicio anterior y desde el mes siguiente al de su compra en el caso de activos nuevos, el procedimiento es en línea recta, según los porcentajes fijados, en la Ley de Régimen Tributario Interno, así:

|                     |     |
|---------------------|-----|
| Edificios           | 10% |
| Vehículos           | 20% |
| Muebles y Enseres   | 10% |
| Maquinaria y Equipo | 10% |
| Equipo de Cómputo   | 20% |
| Juegos y Gimnasio   | 10% |

**1.2.4. Provisiones.-** La compañía efectúa provisiones amparadas en disposiciones legales, los beneficios sociales según lo que determina el Código de Trabajo, las demás provisiones considerando si el gasto o ingreso se ha devengado.

**1.2.5. Tarifa del Impuesto al Valor Agregado.-** Durante el ejercicio económico del año 2001 se han aplicado dos tarifas para el cálculo de IVA, correspondiendo al 14% los meses de Junio, Julio y Agosto y el 12% los meses restantes.

**1.2.6. Tarifa del Impuesto a la Renta.-** El porcentaje a ser aplicado para el cálculo del impuesto a la renta se ha fijado según ley en el 15% si hay capitalización de utilidades y del 15% si hay capitalización, para lo cual se deberá justificar con la respectiva escritura hasta el 31 de Diciembre del 2002, caso contrario se deberá proceder a reliquidar la declaración.

**NOTA 2.- CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA**

Los valores que la compañía mantiene como recursos líquidos disponibles para sus operaciones corrientes presentan al 31 de Diciembre del 2001 los saldos que se detallan:

|                                 |               |                        |
|---------------------------------|---------------|------------------------|
| CAJA                            |               | 8.859,89               |
| Caja General                    | 8.659,89      |                        |
| Caja Chica                      | <u>200,00</u> |                        |
| BANCOS                          |               | 31,83                  |
| Pacifico Ct.a Cte. 166984-2     | 13,09         |                        |
| Filanbanco Cta. Cte. 7025899240 | <u>18,74</u>  |                        |
| Suman:                          |               | <u><u>8.891,72</u></u> |

**NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR**

Las obligaciones por cobrar que la compañía mantiene por los créditos otorgados a sus clientes bajo las diversas modalidades, así como a los empleados y particulares, al 31 de Diciembre del 2001 se presentan como siguen:

|                        |               |           |
|------------------------|---------------|-----------|
| HUÉSPEDES              |               | 11.640,85 |
| AGENCIAS               |               | 3.919,63  |
| South American         | 123,58        |           |
| Expediciones Andinas   | 102,49        |           |
| Guías de Montaña       | 117,12        |           |
| Klein Tours            | 140,17        |           |
| Metropolitan Touring   | 890,03        |           |
| Natura Treck           | 149,46        |           |
| Turis Visión           | 102,55        |           |
| Flyin Dutchman         | 138,47        |           |
| Municipio de Baños     | 108,00        |           |
| Centro Viajero         | 269,27        |           |
| Exploratur             | 1.198,88      |           |
| Rolf Wilmer            | 192,63        |           |
| Otros de menor cuantía | <u>386,98</u> |           |
| CLIENTES               |               | 5.031,70  |

**C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
*Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador*

---

|                                     |                 |                                |
|-------------------------------------|-----------------|--------------------------------|
| Hernán Dávila                       | 39,06           |                                |
| Alex Gualotuña                      | 104,60          |                                |
| Seguros Colonial                    | <u>4.888,04</u> |                                |
| <b>TARJETAS DE CRÉDITO</b>          |                 | <b>5.846,68</b>                |
| Diners Club                         | 2.104,99        |                                |
| Visa                                | 1.519,92        |                                |
| Master Card                         | 610,48          |                                |
| American Expres                     | <u>1.611,29</u> |                                |
| <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>     |                 | <b>7.341,24</b>                |
| Anticipo Ing. Camacho               | 5.750,00        |                                |
| Representación por Liquidar         | 1.341,24        |                                |
| Honorarios por Liquidar             | <u>250,00</u>   |                                |
| <b>CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS</b> |                 | <b>262,32</b>                  |
| Rodríguez Fausto                    | 25,00           |                                |
| Vega Marcia                         | 20,00           |                                |
| Luna Edith                          | 25,00           |                                |
| Mr. Brian W.                        | 170,00          |                                |
| Otros de menor cuantía              | <u>22,32</u>    |                                |
| <b>Suman:</b>                       |                 | <b><u><u>34.042,42</u></u></b> |

**NOTA 4.- INVENTARIOS**

El saldo de los diferentes inventarios que la compañía mantiene para la entrega de bienes y servicios a sus clientes corresponde al detalle que se presenta, así:

|                   |                               |
|-------------------|-------------------------------|
| Comestibles       | 591,79                        |
| Licores           | 695,06                        |
| Gaseosas Y Otros  | 306,30                        |
| Frutas y Verduras | 309,80                        |
| Lácteos           | 229,02                        |
| Carnes            | 465,52                        |
| Mariscos          | 273,98                        |
| Suministros       | <u>1.637,23</u>               |
| <b>Suman:</b>     | <b><u><u>4.508,70</u></u></b> |

---

#### **NOTA 5.- ACTIVOS FIJOS**

Los activos fijos y amortizables presentan los movimientos que se han dado en el ejercicio del 2001 y el saldo al 31 de Diciembre según el siguiente detalle:

| <b>RUBROS</b>              | <b>S. Inicial</b> | <b>S. Final</b>   | <b>Variaciones</b> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Terrenos                   | 42.156,53         | 42.156,53         | 0,00               |
| Edificios                  | 328.058,73        | 328.058,73        | 0,00               |
| Vehículos                  | 13.014,95         | 13.014,95         | 0,00               |
| Muebles y Enseres          | 178.291,72        | 178.508,67        | 216,95             |
| Maquinaria y Equipo        | 120.029,60        | 120.029,60        | 0,00               |
| Equipo de Cómputo          | 1.250,00          | 1.665,00          | 415,00             |
| Juegos y Gimnasio          | 2.101,06          | 2.101,06          | 0,00               |
| Lencería y Vajilla         | 0,00              | 1.117,97          | 1.117,97           |
| (-) Depreciación Acumulada | -267.098,09       | -290.960,65       | -23.862,56         |
| Suman:                     | <u>417.804,50</u> | <u>395.691,86</u> | <u>-22.112,64</u>  |

#### **NOTA 6.- PAGOS ANTICIPADOS**

Reflejan los valores anticipados del impuesto a la renta que la compañía mantiene al 31 de Diciembre del 2001, sus saldos son los siguientes:

|                     |                 |
|---------------------|-----------------|
| Impuesto a la Renta | <u>2.359,77</u> |
|---------------------|-----------------|

#### **NOTA 7.- ACTIVOS DIFERIDOS**

Reflejan los valores que se vienen amortizando por diferencial cambiario de años anteriores al igual que intereses por devengar por os diferentes préstamos que la compañía mantiene con diversas instituciones, al 31 de Diciembre del 2001, sus saldos son como sigue:

**C.P.A. Dr. Fernando Campaña I. ( A.T.E. - Asesora Técnica Empresarial)**  
**Auditor Externo - Reg. Nac. DNC 108, SC 315**  
*Guayaquil 0304 y Sucre Esq. - Telefax 829314 Cel (09) 819893 - Ambato-Ecuador*

---

|                                      |                  |                          |
|--------------------------------------|------------------|--------------------------|
| Diferencial Cambiario                |                  | 77.959,88                |
| Diferencial Cambiario Costo Original | 86.625,42        |                          |
| Amortización Diferencial Cambiario   | <u>-8.665,54</u> |                          |
| Intereses por Devengar               |                  | 22.066,97                |
| Banco Guayaquil Martha Albán         | 16.200,40        |                          |
| Banco Guayaquil Sasha W. 1           | 1.291,33         |                          |
| Banco Guayaquil Sasha W. 2           | <u>4.575,24</u>  |                          |
| Suman:                               |                  | <u><u>100.026,85</u></u> |

#### **NOTA 8.- OTROS ACTIVOS**

Reflejan los valores invertidos en nuevas construcciones que la compañía ha iniciado en el año 2001, los saldos al 31 de Diciembre se presentan así:

|                           |                         |
|---------------------------|-------------------------|
| Construcción en Curso     | 8.144,44                |
| Mano de Obra Construcción | <u>2.150,00</u>         |
| Suman:                    | <u><u>10.294,44</u></u> |

#### **NOTA 9.- OBLIGACIONES FINANCIERAS A CORTO PLAZO**

El saldo de los créditos comerciales que la compañía mantiene con instituciones financieras con vencimiento a corto plazo o la porción corriente de las obligaciones a largo plazo, presentan al 31 de Diciembre del 2001 los valores que se detallan:

| <b>BANCO</b>     | <b>VENCIMIENTO</b> | <b>CAPITAL</b>          | <b>INTERES</b> |
|------------------|--------------------|-------------------------|----------------|
| Banco Tungurahua | 13-Feb-01          | 1.049,26                | 0,16           |
| Banco Guayaquil  | 17-Ene-01          | <u>33.073,45</u>        | 0,16           |
| Suman:           |                    | <u><u>34.122,71</u></u> |                |

**NOTA 10.- PROVEEDORES COMERCIALES**

Los valores por cancelar a los proveedores de bienes o servicios con los que opera la compañía presentan al 31 de diciembre del 2001 los saldos como sigue:

|                          |                        |
|--------------------------|------------------------|
| Disama                   | 401,15                 |
| Zoila Sánchez            | 538,57                 |
| Rafael Páez              | 520,24                 |
| Juris Cía. Ltda.         | 120,41                 |
| ICCO S.A.                | 180,36                 |
| Hugo Salazar             | 237,60                 |
| Marco Zuquillo           | 158,90                 |
| Jorge Boada              | 287,88                 |
| Blanca Tipán – Confetex  | 238,39                 |
| Plumrose                 | 108,71                 |
| Fábrica Donat Cía. Ltda. | -299,20                |
| Distribuidora MM         | 118,98                 |
| Otros de menor Cuantía   | <u>348,03</u>          |
| Suman:                   | <u><u>2.960,02</u></u> |

**NOTA 11.- IMPUESTOS POR PAGAR**

Los valores retenidos por la compañía en su calidad de agente de retención y percepción de impuestos y que tiene que cubrir en el SRI presentan al 31 de Diciembre del 2001 los saldos que se detallan a continuación:

|                          |                        |
|--------------------------|------------------------|
| Retenciones en la Fuente | 59,67                  |
| IVA Cobrado              | 4.228,40               |
| Retenciones del IVA      | <u>135,00</u>          |
| Suman:                   | <u><u>4.423,07</u></u> |

**NOTA 12.- INTERESES POR PAGAR**

Los valores devengados de intereses pendientes de ser cancelados a los diferentes bancos presentan al 31 de diciembre del 2001 los siguientes saldos:

|                 |                  |
|-----------------|------------------|
| Banco Guayaquil | 886,38           |
| Banco Pacifico  | <u>62.226,72</u> |
| Suman:          | <u>63.113,10</u> |

**NOTA 13.- SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR**

Las obligaciones por pagar que la compañía mantiene con sus trabajadores por lo beneficios laborales que éstos tienen reflejan al 31 de Diciembre del 2001 los saldos que se detallan:

|                                |                 |
|--------------------------------|-----------------|
| Sueldos por Pagar              | 2.944,91        |
| IESS por Pagar                 | 1.330,20        |
| Décimo Tercer Sueldo           | 167,52          |
| Décimo Cuarto Sueldo           | 69,66           |
| 10% Servicios                  | 3.967,21        |
| Cuentas por Liquidar Servicios | <u>1.294,45</u> |
| Suman:                         | <u>9.773,95</u> |

**NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR A PARTICULARES**

Las obligaciones por pagar de la compañía con terceras personas e instituciones reflejan al 31 de Diciembre del 2001 los saldos que se detallan:

|                    |                  |
|--------------------|------------------|
| Pamir              | 6.658,73         |
| Ecuadorian Fantasy | 715,38           |
| Sasha Warmington   | 3.000,00         |
| Bestours           | 1.081,44         |
| Anticipo Huépedes  | 9.052,58         |
| Sobregiro Bancario | 3.140,89         |
| Seguros La Unión   | <u>1.612,74</u>  |
| Suman:             | <u>25.261,76</u> |

**NOTA 15.- OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO**

Las obligaciones financieras con instituciones bancarias con vencimiento a más de un año y que han sido reestructuradas, se presentan al 31 de Diciembre del 2001 con el siguiente detalle:

|                      |                          |
|----------------------|--------------------------|
| Banco del Pacífico   | 156.250,00               |
| Banco del Tungurahua | 2.083,85                 |
| Banco Guayaquil      | <u>106.523,12</u>        |
| Suman:               | <u><u>264.856,97</u></u> |

**NOTA 16.- PATRIMONIO**

Las cuentas patrimoniales luego de obtenidos los resultados del ejercicio, al 31 de Diciembre del 2001 presentan los saldos que se detallan:

|                          |                          |
|--------------------------|--------------------------|
| Capital Social           | 2.000,00                 |
| Reserva Legal            | 428,97                   |
| Reserva de Capital       | 144.253,96               |
| Resultados del Ejercicio | <u>4.621,25</u>          |
| Suman:                   | <u><u>151.304,18</u></u> |

La distribución de las utilidades será decisión de la Junta General de Accionistas, la cual determinará si se efectuará la capitalización de las utilidades, en cuyo caso el porcentaje de impuesto a la renta a ser aplicado será del 15%, caso contrario deberá aplicarse el 25%.

Se ha consolidado en la cuenta Reserva de Capital los resultados de ejercicios anteriores y la reserva facultativa, debiendo desagregarse por las características y origen que éstas han tenido.

|                                     |            |
|-------------------------------------|------------|
| Reserva Facultativa                 | 2.832,33   |
| Reserva de Capital                  | 237.386,60 |
| Resultados de Ejercicios Anteriores | -95.964,97 |