



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores • Auditores • Asesores

155325



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

25 ENE. 2011

**OPERADOR 2
QUITO**

HOTELNET S.L

**ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2009**
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)



Quito, 25 de Enero de 2011

Señores

Superintendencia de Compañías

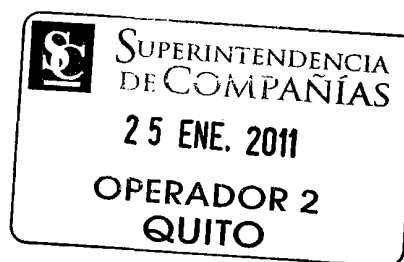
Ciudad

De mi consideración:

Mediante la presente realizamos la entrega de los Estados Financieros del año 2009 de la empresa Hotelnet S.L. con Ruc Nº 1792026148001, expediente 155325.

Agradeciendo su atención me despido.

Atentamente,
HOTELNET S.L.
Luz Marina Miranda
Luz Marina Miranda
Representante Legal
Hotelnet S.L.





I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

HOTELNET S.L.

Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2009

Informe del Auditor Independiente

I N D I C E

Informe del Auditor Independiente

Balance de Situación

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



I. IGLESIAS

& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Socios y Junta de Directores de
HOTELNET S.L:**

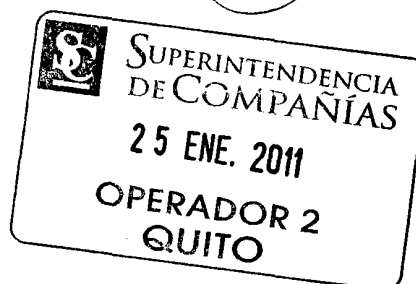
1. Hemos auditado el balance general adjunto de **HOTELNET S.L.** a diciembre 31 de 2009 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los referidos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría.
2. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría; dichas Normas requieren que planeemos y practiquemos la auditoría para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores significativos. La auditoría incluye el examen, basado en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las cifras y las revelaciones en los estados financieros; igualmente considera la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría ofrece una base razonable para expresar nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros citados en el párrafo 1, presentan razonablemente la situación financiera de **HOTELNET S.L.** a diciembre 31 de 2009, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Los estados financieros de **HOTELNET S.L. Ltda.** a diciembre 31 de 2008, no fueron auditados por nosotros, ni por otros auditores; por tanto, no expresamos una opinión sobre los mismos.
4. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2009, de **HOTELNET S.L.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, enero 21 de 2011

I. Iglesias & Asoc
I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.
SC-RNAE 304

Dr. Iván Iglesias C.
Dr. Iván Iglesias C.
Lic. Prof. 10031

HOTELNET S.L
AUDITORIA EXTERNA – 2009



HOTELNET S.L.**BALANCE DE SITUACION**

(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	SALDOS A		PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	SALDOS A	
		DIC.31/2009	DIC.31/2008			DIC.31/2009	DIC.31/2008
Activo corriente :				Pasivo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	3	5.792,63	13.937,67	Obligaciones Bancarias	8	1.886,62	0,00
Ctas.por Cobr. Clientes - Neto	4	28.760,17	30.811,40	Cuentas por Pagar-Proveedores	9	44.747,82	22.689,77
Otras Cuentas por Cobrar	5	40.769,35	58.898,86	Obligaciones Fiscales	10	13.344,12	24.177,25
Impuestos Anticipados	6	16.170,27	18.136,85	Obligaciones Laborales e IESS	11	11.332,51	26.609,10
Total activo corriente		91.492,42	121.784,78	Total pasivo corriente		71.311,07	73.476,12
Activo no corriente :							
Propiedad Planta y Equipo	7	2.488,17	2.747,78				
Total activo no corriente		2.488,17	2.747,78				
TOTAL ACTIVO :		US\$ 93.980,59	124.532,56	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :		US\$ 93.980,59	124.532,56

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

HOTELNET S.L.
ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en US dólares)

	NOTAS	PERIODOS	
		ENE.01-DIC.31/2009	ENE.01-DIC.31/2008
INGRESOS			
Ingresos por Membresias	13	419.508,78	453.214,20
Total Ingresos		419.508,78	453.214,20
UTILIDAD BRUTA			
		419.508,78	453.214,20
GASTOS			
	14		
Gastos de Personal		-110.354,64	-117.633,81
Gastos Generales		-280.066,57	-254.030,57
Gastos Financieros		-759,74	-991,86
TOTAL GASTOS OPERACIONALES			
		-391.180,95	-372.656,24
RESULTADO OPERACIONAL			
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		8.232,19	1.847,79
Otros Egresos		0,00	0,00
		8.232,19	1.847,79
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTIC. LABORAL E IMP. RENTA			
		36.560,02	82.405,75
15% Participación Laboral		-5.484,00	-12.360,86
Impuesto a la Renta		-10.406,50	-20.988,45
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	20.669,52	49.056,44

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

HOTELNET S.L.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2009

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2008	2.000,00	0,00	0,00	49.056,44	51.056,44
TRANSFERENCIA			49.056,44	-49.056,44	0,00
Reparto dividendos			-49.056,44	0,00	-49.056,44
RESULTADO DEL EJERCICIO				36.560,02	36.560,02
Distribución 15% Participación Laboral				-5.484,00	-5.484,00
Determinación Impuesto a la Renta				-10.406,50	-10.406,50
SALDOS A DIC.31 DE 2009	2.000,00	0,00	0,00	20.669,52	22.669,52

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

HOTELNET S.L.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el período enero 01 - diciembre 31 de 2009

(Expresado en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RECIBIDO DE CLIENTES	421.560,01
PAGADO A PROVEEDORES	22.058,05
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-131.115,23
PAGADO POR OTROS GASTOS	-261.088,00

EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	51.414,83
--------------------------------------	-----------

POR GASTOS FINANCIEROS	-759,74
POR OBLIGACIONES FISCALES	-19.273,05
POR VARIOS	8.232,19

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

39.614,23

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

AUMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-589,45
--------------------------	---------

EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

-589,45

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

AUMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS	1.886,62
PAGO DE DIVIDENDOS	-49.056,44

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

-47.169,82

DISMINUCIÓN NETA DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

-8.145,04

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO:

13.937,67

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO:

US\$ 5.792,63

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2009**

1. - CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

HOTELNET S.L., es una Sociedad Mercantil de Responsabilidad Limitada de nacionalidad española, constituida en el Ecuador en febrero 06 de 2006 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito en marzo 21 del mismo año bajo el número 011721 del Repertorio. Su objeto social principal es la explotación, gestión, asesoramiento, organización, publicidad, investigación y promoción de hoteles, hostales, pensiones, restaurantes, cafeterías, chocolaterías, heladerías, horchaterías, kioscos, barracas y campamentos. Asesoramiento financiero, contable y gestión administrativa. Adquisición, explotación y enajenación de bienes inmuebles.

El capital social de la Compañía fue de 500.000 pesetas dividido en cien participaciones sociales, de cinco mil pesetas, de valor nominal, cada una de ellas, iguales, acumulables e indivisibles, numeradas desde el 1 al 100.

Mediante Resolución No. 06.Q.IJ.0755 de marzo 03 de 2006, la Superintendencia de Compañías autoriza el establecimiento de la sucursal en el Ecuador a la compañía Hotelnet S. L., con un capital asignado de US\$ 2.000,00.

2. - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

2.1.- BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2009 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

2.2.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Activo Fijo	Años Vida Útil	% Depreciación
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Oficina	10	10
Equipo de Computación	3	33.33



Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

3. - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un desglose de Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como sigue:

	(US dólares)
Caja Chica	200,00
Caja General	1.802,32
Banco Internacional	3.455,97
Banco Pacifico	334,34
Total a Dic.31/2009	5.792,63

4. - CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Cuentas por Cobrar Clientes corresponde a lo siguiente:

		(US dólares)
Clientes		131,25
Tarjetas de Crédito	(i)	31.259,64
Provisión cuentas incobrables	(ii)	(2.630,72)
Total a Dic.31/2009		28.760,17

(i).- Corresponde a valores pendientes de cobro con tarjetas de crédito: Visa US\$ 10.208,73, Mastercard US\$ 7.930,77, Diners Club US\$ 7.789, 73, American Express US\$ 5.330,41.

(ii) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

	(US dólares)
Saldo inicial	2.300,10
Provision año 2009	330,62
Total a Dic.31/2009	2.630,72

La provisión para Cuentas Incobrables, a diciembre 31 de 2009, es razonable.



5. - OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Otras Cuentas por Cobrar corresponde a:

	(US dólares)
Anticipo Oficina	(I) 28.688,45
Anticipo Accionistas	6.374,85
Empleados	4.806,05
Garantía de Arriendo	900,00
Total a Dic.31/2009	40.769,35

(I).- Corresponde a los anticipos realizados a Edificar Prabyc Construcciones, para la compra de oficina.

6. - IMPUESTOS ANTICIPADOS.

Impuestos Anticipados corresponde a lo siguiente:

	(US dólares)
Ret.Fte. Impt. Renta	8.107,27
Anticipo Imp. Renta	1.840,65
Retención de IVA 70%	2.647,37
IVA en Compras	2.313,08
Credito Tributario	1.261,90
Total a Dic.31/2009	16.170,27



7. - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

Al diciembre 31 de 2009 los activos fijos corresponden a:

Activos Fijos	Saldo 31/12/2008	Adiciones	Reclasific. Y Ajustes	Saldo 31/12/2009
Muebles y Enseres	1.680,86	290,00	0,00	1.970,86
Equipo de Oficina	676,99	178,45	-19,00	836,44
Equipo de Còmputo	2.911,40	140,00	0,00	3.051,40
Total	5.269,25	608,45	-19,00	5.858,70
Depreciación Acumulada	-2.521,47	-844,02	-5,04	-3.370,53
Activo Neto	2.747,78	-235,57	-24,04	2.488,17

La depreciación del año 2009 fue contabilizada a gastos.

8. - OBLIGACIONES BANCARIAS.

A diciembre 31 de 2009, presenta un saldo de US\$ 1.886,62, que corresponde al sobregiro del Banco Produbanco.

9. - CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES.

Un resumen de proveedores es como sigue:

	(US dólares)
Proveedores del Exterior	31.117,59
Proveedores Nacionales	13.630,23
Total a Dic.31/2009	44.747,82



10. - OBLIGACIONES FISCALES.

Obligaciones fiscales corresponde a lo siguiente:

	(US dólares)
Impuesto a la Renta Cia	10.406,50
IVA en ventas	1.845,10
Retenciones en la fuente Impto Rta	408,82
Relación de Dependencia	380,01
Retención IVA	303,69
Total a Dic.31/2009	13.344,12

11. - OBLIGACIONES LABORALES E IESS.

El desglose de Obligaciones Laborales e IESS, es como sigue:

	(US dólares)
Participación Trabajadores	5.484,01
Vacaciones por Pagar	2.540,34
Décimo Cuarto	1.110,60
Décimo Tercero	831,09
Fondo de Reserva	109,73
Aportes IESS	1.012,16
Préstamos IESS	244,58
Total a Dic.31/2009	11.332,51

12. - PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL

Mediante Resolución No. 06.Q.IJ.0755 de marzo 03 de 2006, la Superintendencia de Compañías autoriza el establecimiento de la sucursal en el Ecuador a la compañía Hotelnet S. L., con un capital asignado de US\$ 2.000,00.



RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que, al menos, el 5% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 20% del capital suscrito. Al cierre del ejercicio la compañía no ha realizado esta reserva.

13. - INGRESOS POR VENTAS.

Los ingresos por ventas del ejercicio corresponden a Membrecías de los Socios; a diciembre 31 de 2009 presenta un saldo de US\$ 419.508,78.

14.- GASTOS OPERACIONALES.

A diciembre 31 de 2009, presenta un saldo de USD\$ 391.180,95.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.