

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador

**LEXTERRA CIA. LTDA.****ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2009 y 2008****Índice**

Informe de Auditores Independientes
Balance de Situación General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado del Flujo del Efectivo
Notas a los Estados Financieros



GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Socios de
Lexterra Cia. Ltda.**

- 1.- He auditado los estados financieros que se adjuntan de **Lexterra Cia. Ltda.**, que comprende el balance general, al 31 de diciembre del 2009, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2008 los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y del flujo del efectivo por el periodo terminado a esa fecha.
- 2.- La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad corresponde al diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que son importantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de tal forma de evitar errores importantes causados por fraude o error, adicionalmente implementar políticas contables apropiadas y la formulación de estimaciones contables razonables de acuerdo a la actividad que la Compañía realiza.
- 3.- Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en la auditoría que practico. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría internacionales Dichas normas requieren que cumpla con requisitos de carácter ético que requiere de una planificación a efectos de obtener certeza razonable de si dichos estados no contienen errores de importancia.

La Auditoría comprende también, la realización de procedimientos sobre saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos previamente seleccionados determina el auditor luego de una selección el cuál, incluye una evaluación de riesgo de errores y/o fraudes importantes en los estados financieros. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados por la Compañía son apropiados y que las estimaciones formuladas por la gerencia son razonables así como la presentación de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionarme una base para la opinión de auditoría.

- 4.- No estuve presente en la toma física de los inventarios efectuados al 31 de diciembre del 2009, ya que esa fecha fue anterior a mi contratación como auditor. El saldo de esta cuenta asciende a US\$ 55.298,07, en razón de esta circunstancia y debido a la naturaleza de los registros contables, no me fue posible satisfacerme de los valores presentados en los inventarios por medio de otros procedimientos de auditoría.
- 5.- En razón que no he auditado los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2008 y en virtud que no me fue factible satisfacerme por medio de otros procedimientos de auditoría sobre la razonabilidad de los saldos



GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



de las cuentas de Patrimonio (pérdida neta del ejercicio -72.485,68), y debido a la naturaleza de los registros contables , no me fue posible determinar los efectos sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2009 originados por esta circunstancia.

- 6.- Se registran valores por cobrar largo plazo como explica la nota 9 por un valor de US\$ 133.396.77, no he podido satisfacerme a través de otros procedimientos de auditoría sobre las condiciones contractuales como plazo e intereses en que fueron entregados dichos préstamos, no me fue posible determinar los posibles los efectos sobre los estados financieros originados por esta circunstancia.
- 7.- En mi opinión, excepto por los efectos de los posibles ajustes, que pudieran originarse de no haber existido las limitaciones en los párrafos 4, 5 y 6, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la posición financiera de **Lexterra Cia. Ltda.** Al 31 de diciembre del 2009, los resultados de sus operaciones, y el flujo del efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Punto de énfasis

- 8.- De acuerdo a los resultado de las operaciones presentados por LEXTERRA CIA. LTDA., se determinan pérdidas recurrentes en los ejercicios 2008 inicio de sus operaciones por US\$ -72.485,68; ejercicio 2009 por US\$ -292.178.84, de acuerdo a Ley de Compañías en su artículo 361 numeral 6, por pérdida del cincuenta por ciento o más del capital social más reservas Lexterra Cia. Ltda, se encontraría inmersa en un causal de disolución, sin embargo los socios han efectuado en forma permanente importantes asignaciones de recursos económicos con el objeto de cubrir los costos operativos hasta obtener una estabilidad en sus operaciones.

Debido a esta circunstancia, la ejecución de las operaciones de la Compañía depende de la eficiencia de la misma.

15 de noviembre, de 2011.

Fernando Gabela M.
SC-RNAE-700



GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador

**LEXTERRA CIA. LTDA.****BALANCE GENERAL**

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2009

con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2008

(Expresado en US\$)

		2009	2008			2009	2008
ACTIVOS				PASIVOS			
Activo Corriente	notas			Pasivo Corriente	notas		
Caja - Bancos,	3	107.552,16	119.275,69	Proveedores	10	12.927,39	4.730,74
Cientes por Ventas	4	4.378,26	55.219,10	Obligaciones fiscales por pagar		1.711,37	3.298,39
Impuestos Fiscales por Cobrar	5	108.398,88	87.354,37	Beneficios Sociales y patronales por Pagar	11	28.847,36	12.055,84
Préstamos Empleados		753,14	4.235,19	Anticipo clientes		22.130,99	2.470,00
Inventarios	6	15.298,07	3.286,09	Total Pasivo Corriente		65.617,11	22.554,97
Total Activo Corriente		236.380,51	269.370,44	Pasivo a Largo Plazo			
Activo Fijo Neto	7	1.193.180,02	780.535,43	Préstamos de Socios	12	1.491.115,04	1.395.129,11
Activos diferidos	8	252.124,33	253.965,36	Patrimonio			
Cuentas y documentos por cobrar largo plazo	9	133.396,77	41.727,17	Capital Social	13	223.014,00	400,00
				Aportes Futura Capitalización	14	400.000,00	0,00
				Resultados Acumulados		-72.485,68	0,00
				Resultado año corriente		-292.178,84	-72.485,68
				Total Patrimonio		258.349,48	-72.085,68
TOTAL ACTIVOS		1.815.081,63	1.345.598,40	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.815.081,63	1.345.598,40

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



LEXTERRA CIA. LTDA.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
Por el ejercicio al 31 de diciembre de 2009
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2008
(expresado en US\$ dólares)

		2009	2008
INGRESOS	notas		
Ingresos Operacionales	16	104.001,81	8.351,81
(-) Costos de Ventas	17	-139.201,42	-31.032,95
Pérdida en Operaciones		-35.199,61	-22.681,14
 GASTOS			
Gastos Administrativos	18	-251.461,01	-49.800,71
Gastos Financieros	19	-5.518,22	-3,83
Total Gastos		-256.979,23	-49.804,54
 Utilidad (pérdida del ejercicio)		-292.178,84	-72.485,68

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



LEXTERRA CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2008
(Expresado en US\$ dólares)

	Capital Social	Aportes Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31/Dic/2008	400,00	0,00	-72.485,68		-72.085,68
Aumento de capital	222.614,00				222.614,00
Aporte de socios durante el ejercicio		400.000,00			400.000,00
Transferencias a resultados Acumulados					
Pérdida del ejercicio				-292.178,84	-292.178,84
Saldo al 31/Dic/2009	223.014,00	400.000,00	-72.485,68	-292.178,84	258.349,48

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



LEXTERRA CIA. LTDA:
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
por el ejercicio al 31 de diciembre del 2009
(expresado en US\$)

2009**FLUJO DEL EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Pérdida del Ejercicio **-292.178,84**

Más: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo
Depreciaciones y amortizaciones **41.450,88**

Cambios en Activos y Pasivos Operacionales

Cientes por ventas	-11.595,42
Anticipo proveedores	-97.659,93
Crédito Fiscal	-9.020,87
Préstamos empleados	-1.046,86
Inventarios mercaderías	-79.346,61
Activos diferidos	12.112,91
Cuentas y documentos por pagar largo plazo	133.396,76
Proveedores	-4.530,94
Impuestos fiscales por pagar	-1.711,37
Beneficios sociales y patronales por pagar	-21.576,39
Anticipo clientes	-22.130,99

Efectivo Neto Provisto (Utilizado) en Actividades Operacionales **-353.837,67**

Flujo de Efectivo en Actividades de Financiamiento

Préstamos Socios	-509.031,84
Aportes futura Capitalización	800.000,00
Efectivo Provisto (Utilizado) en Actividades de Financiamiento	290.968,16

Flujo de Efectivo en Actividades de Inversión

Movimiento en activos fijos neto	-27.199,10
Efectivo Privisto (Utilizado) en Actividades de Inversión	

Aumento (disminución) neto expresado en caja, Bancos **-90.068,61**

Caja, Bancos al Inicio del año	107.552,16
Caja, Bancos al final del año	17.483,55

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



LEXTERRA CIA. LTDA.

**Notas a los estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2009 con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2008**

Nota 1. OPERACIONES

La Compañía Lexterra Cia. Ltda. fue constituida en la República del Ecuador a partir del 12 de enero de 2007, aprobada mediante Resolución No.- 258 de 18 de enero de 2008 de la Superintendencia de Compañías, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 29 de enero de 2007 ante la Notaria Vigésima Quinta del Cantón Quito y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No 07.Q.U.JJ.000258 de 18 de enero de 2007 con fecha 25 de enero de 2008 la escritura pública sobre el aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía de acuerdo a escritura Pública de la Notaria 16 del Cantón Quito acordados en la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 30 de enero de 2008.

Objeto.- Prestación de servicios hoteleros , de restaurantes, catering, recepciones, organización de eventos y demás actividades de afines al ámbito hotelero, Análisis, desarrollo, planificación, contratación , puesta en marcha, implementación de todo tipo de proyectos turísticos, hoteles, resorts, planes vacacionales, vacaciones compartidas y similares. Capacitación en administración hotelera e implementación de proyectos hoteleros a través de cursos, seminarios y estudios académicos entre los más importantes.

Domicilio.- En Bahía de Caraquez, Cantón Sucre Provincia de Manabí, podrá establecer agencias o sucursales en cualquier lugar del Ecuador o fuera del país, previa resolución de la Junta General de Socios adoptada de acuerdo a la Ley y el Estatuto.

Plazo.- Cien años a contar desde la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil.

Nota 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estados Financieros:

Bases de Presentación.- Los estados financieros básicos han sido preparados de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) emitidas por la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador excepto en aquellas situaciones específicas que no están contempladas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, se aplican las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Dichas normas fueron emitidas en los años 2000 y 2002

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



que fueron tomadas de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), sin embargo no todas las Normas Internacionales de Contabilidad han sido emitidas por la Federación de Contadores del Ecuador y las emitidas no han sido actualizadas en función de los cambios introducidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad IASB.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No: 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008 difirió la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad IAB y determinó que los estados financieros de las Compañías a partir del año 2012 sean preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's y establece el año 2011 como año de transición para dicha implementación debiendo la Junta de Socios aprobar el plan de implementación y conocer los efectos de esta aplicación hasta el 30 de septiembre del 2011.

Mediante Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01. Registro Oficial No. 372 de 27 de enero de 2011 de la Superintendencia de Compañías dispone que las compañías y entes sujetas al control de la Superintendencia de Compañías definidos en el primer artículo numerales 1 y 2 de la Resolución No. 08.G.010., de 20 de noviembre de 2008 publicada en el Registro Oficial No. 498 de 31 de diciembre, aplicarán las NIIF's completas.

Adicionalmente deberá implementar un cronograma de implementación el cuál constará como mínimo un plan de capacitación, plan de implementación y el diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Dicha información deberá ser aprobada por la junta general de accionistas, adicionalmente este grupo de empresas elaboraran, para sus respectivos períodos de transición la siguiente información:

- a) Conciliación de Patrimonio neto reportado bajo Nec's al patrimonio NIIF's, al 1 de enero y al 31 de diciembre de los periodos de transición.
- b) Conciliaciones de los estados de resultados bajo NIIF's.
- c) Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujo del efectivo, previamente presentado bajo Nec's.

Las conciliaciones se efectuarán con suficiente detalle para permitir a los usuarios la comprensión de los ajustes significativos realizados en el balance y en el estado de resultados. La Conciliación del patrimonio neto deberá ser aprobada por el Directorio o por el organismo estatutariamente facultado para tales efectos, hasta el 30 de septiembre del 2001 en caso de Si Futuro S.A., y ratificada por la junta de accionistas.

Los ajustes efectuados al término del período de transición al 31 de diciembre del 2011, deberán contabilizarse al 1 de enero del 2012 según corresponda.

La Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 de la Superintendencia de Compañías resuelve expedir el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reservas de Capital, Reservas por Donaciones, Reserva de Valuación o Superávit por

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



revaluación de inversiones, resultados acumulados por la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, superávit de Valuación, e informes de peritos resolución del 9 de septiembre de 2011

La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Fondos Efectivos.- Los fondos de caja y cuentas corrientes bancarias están debidamente segregados y pueden utilizarse en forma inmediata, sin que pese sobre ellos ningún gravamen o restricción.

Cuentas por Cobrar.- Se encuentran registradas y debidamente segregadas de acuerdo al tipo de operación y servicio y/o de acuerdo a la relación contractual respecto a plazo y vencimiento con sus clientes.

Provisión cuentas incobrables.- La Administración de la Compañía ha considerado no registrar una provisión para cuentas incobrables puesto que los ingresos por hospedaje, alimentación y otros servicios se efectúan principalmente por medio de pagos en tarjeta de crédito que tienen una recuperación inmediata.

Inventarios.- Los inventarios están valorados al costo promedio.

Activos Fijos.- Son registrados al costo histórico menos la depreciación acumulada, el monto neto de los activos fijos no excede su valor de utilización económica.

Los activos fijos sujetos al proceso de venta y/o retiro se descargan de las cuentas correspondientes y el resultado de dicho proceso se registra cuando se causa.

Depreciaciones.- Para el cálculo de la depreciación se utiliza el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos fijos que fluctúan entre 3 y 20 años.

Pasivos.- Las obligaciones se encuentran registradas, en las respectivas cuentas a corto y largo plazo de acuerdo a su naturaleza, tal cual se explica en las notas referentes a los pasivos que mantiene la Compañía.

Resultados.- Los ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las operaciones correspondientes.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



Las operaciones de ingresos y gastos denominados varios que son de carácter no recurrente han sido reconocidas y registradas en el período 2009 y están separadas de las operaciones normales.

Seguridad Social.- En cumplimiento a disposiciones legales vigentes, **Lexterra Cia. Ltda.**, ha efectuado aportaciones al IESS, quienes han asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el Código de Trabajo.

Dichas disposiciones han establecido que los trabajadores tendrán derecho a la jubilación patronal, sin perjuicio de las que les corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

Jubilación Patronal.- De acuerdo con lo previsto en el Art. 219 del Código de Trabajo vigente, los trabajadores tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo ininterrumpido. El cálculo actuarial de las provisiones para pensiones jubilares se los realizará siempre y cuando el personal haya cumplido por lo menos 10 años consecutivos de trabajo en la misma empresa. En el R. O. No.359 del 2 de julio de 2001, se establecen los montos mínimos mensuales para pensiones jubilares.

Reserva por Desahucio.- En los casos de terminación de la relación laboral por Desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años prestados en la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía tiene 2 años de operaciones desde la fecha de su constitución, por tanto la Administración ha considerado no constituir dichas reservas.

Patrimonio de los Socios.- El patrimonio invertido por los Socios en la Compañía está registrado en cuanto a su valor y movimiento al 31 de diciembre del 2009

Participación de los Trabajadores en las Utilidades.- De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del impuesto a la renta, se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades y su registro con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, antes del cálculo del impuesto a la renta.

Impuesto a la Renta.- La provisión para el impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del ejercicio en que se devengan en base al impuesto por pagar exigible.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 25% de las utilidades gravables, a partir del ejercicio 2001 dicha tasa se redujo al 15% si las utilidades eran reinvertidas por el contribuyente.

Nota 3. Caja-Bancos

Compuesto por:

	2009	2008
Caja General	200,95	545,41
Bancos (1)	107.351,21	118.730,28
	<u>107.552,16</u>	<u>119.275,69</u>

- (1) La Compañía mantiene sus recursos financieros en dos Instituciones Bancarias como son Banco Guayaquil y Banco del Pacífico, recursos sobre los cuales no pesa ninguna restricción y/o impedimento y pueden ser utilizados en forma inmediata.

Nota 4. Clientes por ventas

Compuesto por:

	2009	2008
Otras cuentas por cobrar y anticipos (1)	1.685,29	53.973,21
Cuentas por cobrar (2)	2.692,97	1.245,89
Total US\$	<u>4.378,26</u>	<u>55.219,10</u>

Comohogar	584,65
Sergio Plaza	350,00
Santiago.Dueñas	300,00
Alfredo Zambra.	190,00
Dario Arizaga	150,04
Otros menores	<u>110,60</u>
Total US\$	1.685,29

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Daniel De Veau	2.146,63
Carlos Salvador	360,96
Otros menores	<u>188,38</u>
Total US\$	<u>2.695,97</u>

Nota 5. Impuestos Fiscales por Cobrar.- Conformado por impuestos acumulados en el primer año de funcionamiento a favor de la Compañía respecto de Impuesto a la Renta retenciones en la fuente del presente periodo fiscal, así como el Crédito Tributario del Impuesto al Valor Agregado de acuerdo al siguiente detalle:

	2009	2008
IVA en Compras	103.740,46	86.554,71
Impuesto Renta	1.445,71	91,27
IVA retenido	3.212,71	0,00
Impuesto Predial	<u>0,00</u>	<u>708,39</u>
Total US\$	108.398,88	87.354,37

Nota 6. Inventarios

Compuesto por:

	Saldo 2008	Ingresos	Egresos	Saldo 2009
Inventarios de Mercadería	2.196,95	11.247,11	-1.463,84	11.980,22
Inventario menaje	0,00	2.816,86	-216,66	2.600,20
Inventario de amentis	<u>1.089,14</u>	<u>29,55</u>	<u>-401,04</u>	<u>717,65</u>
Total	3.286,09	117.671,73	-38.325,12	15.298,07

Corresponde a inventarios de alimentos, licores, bebidas, materiales de limpieza, víveres en general, medicinas, útiles de oficina.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217
Casilla: 1717-790
Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965
E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec
Quito - Ecuador



Nota 7. Activos Fijos

Compuesto por:

	Terrenos	Inmuebles Edificios	Muebles Enseres	Maqui. equipo Instalaci.	Equipo Computación	Vehículos	Barcasa Botes	Obras Arte	Total
Saldo al 31/12/2008	0,00	430.260,45	119.219,02	205.973,66	5.672,23	1.024,65	0,00	18.385,42	780.535,43
Movimiento neto	222.614,00	144.601,24	15.779,49	15.299,72	2.835,44	27.606,20	18.438,46	722,65	447.897,20
Gasto depreciación			-14.715,38	-16.367,78	-2.826,35		-1.343,10		-35.252,61
Saldo 31/12/2009	222.614,00	574.861,69	120.283,13	204.905,60	5.681,32	28.630,85	17.095,36	19.108,07	1.193.180,02

La depreciación cargada a resultados en el presente ejercicio es de US\$ 34.370.73, de acuerdo a los siguientes índices de depreciación:

Índices de depreciación Utilizados por la Empresa

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33,33%
Vehículos	20%
Edificios y construcciones	5%
Maquinaria y equipo	20%

Nota 8. Activos Diferidos.- Corresponde a gastos de constitución que tienen una amortización en cinco años, otros gastos que constituyen licencias de sistemas electrónicos, menaje de cocina, vajillas, cristalería, montaje de meza, lámparas, y otros, gastos que son cargados a los resultados del ejercicio de acuerdo al siguiente detalle:

	2009	2008
Gastos pre-operativos	214.104,14	206.967,41
Pólizas de cobertura	3.567,53	1.129,76
Otros activos diferidos	56.997,00	45.868,19
Subtotal	274.668,67	253.965,36
Amortización Acumulada	-22.544,34	0,00
Total US\$	252.124,33	253.965,36

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



Nota 9. Cuentas y Documentos por cobrar a largo plazo.- Corresponde a valores entregados por diferentes conceptos relacionados con la operación en Casa Ceibo:

Hercán	63.500,00	0,00
El Café	10.000,00	0,00
Lupe Gutierrez	19.513,77	0,00
María Gutierrez	0,00	4.249,17
Andrés de Guzmán	36.478,00	36.478,00
Santiago Jácome	0,00	1.000,00
Patricio Escobar	2.000,00	0,00
Otros menores	1.905,00	0,00
Total US\$	133.396,77	41.727,17

Nota 10. Proveedores

Compuesto por:

	2009		2008
Mario Lema	1.764,99	José Andrade	2.257,62
José Navia	1.007,79	Magnotex	703,15
CNE	1.231,94	Emelmanabi	669,64
Jacinto Rivero	1.188,90	Alex Silva	392,00
Otros menores	7.733,77	Otros menor.	708,33
Total US\$	12.927,39	Total US\$	4.730,74

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



Nota 11. Beneficios Sociales

Conformado por:

	2009	2008
Sueldos por pagar	7.860,82	1.673,73
Aporte personal	1.926,17	505,62
Aporte patronal	2.502,99	1.394,28
Décimo tercer sueldo	757,28	804,11
Décimo cuarto sueldo	3.716,39	2.300,76
Vacación.	5.940,54	3.206,96
Fondos de Reserva	0,00	2.102,18
10% servicios	1.423,58	68,20
Provisión desahucio	4.719,59	0,00
Total US\$	28.847,36	12.055,84

- (1) Provisión para Jubilación Patronal de acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo por un mínimo de 25 años o más de servicio en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores los trabajadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponda en condición de afiliados al less. Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía no tiene registrada una provisión sustentada en un estudio de cálculo actuarial, el cual debe considerar:

Una reserva por obligaciones de pago de pensiones para funcionarios igual y mayor en adelante

De acuerdo al tiempo de constitución de la Compañía tiene en operaciones continuadas 4 años, por lo que la Administración considera que esta provisión se efectuará posteriormente.

- (2) El Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno considera la Ley de Equidad Tributaria en el Ecuador de conformidad con el RO 242 del 20 de diciembre del 2007 sobre el cálculo de Reservas de Desahucio y que contempla el Código de Trabajo en sus artículos 184,185,186,190,233, mediante el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración por cada uno de los años de los servicios prestados a la misma empresa, adicionalmente el artículo 25 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno se considera a la Reserva por Desahucio como un gasto deducible. La Compañía aplicó dicha reserva para sus trabajadores en el ejercicio 2009.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



Nota 12. Préstamos por pagar Socios

Compuesto por:

Saldo al 31/12/2008	1.395.129,11
Transferencias	95.985,93
Saldo al 31/12/2009	<u>1.491.115,04</u>

Nota 13. Capital Social.- La Compañía se constituye el 12 de enero del 2007, mediante Escritura Pública del Notario Vigésimo Quinto del Distrito Metropolitano de Quito y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 07.Q.I.J.000256 de 18 de enero de 2007 Quito con un Capital de US\$ 400,00 participaciones de 1 US\$ cada una.

Con fecha 15 de enero de 2010 la Escritura Pública sobre el aumento de capital, reforma de estatutos y cambio de domicilio de la Compañía en la Notaria 16 del Cantón Quito acordados en la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 24 de enero de 2008 el aumento e integración del Capital se encuentra conformado de la siguiente forma:

Integración del Capital

Nombre Socio	Nacionalidad	Número	Valor	Capital Social	Porcentaje
		Participación	Participación	Actual US\$	Participación
Daniel Jácome Rosenfeld	Ecuador	111.507	1,00	111.507,00	50%
Charles H. Van Diver III	U.S.A.	111.507	1,00	111.507,00	50%
Total		223.014		<u>223.014,00</u>	100%

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



Nota 14. Aportes Futura Capitalización.-

De acuerdo al siguiente movimiento

Saldo al 31/12/2008		0.00
Transferencias	(1)	400.000,00
Saldo 31/12/2009		<u>400.000,00</u>

(1) Corresponde a valores entregados por los socios durante el ejercicio 2009

Nota 15. Reserva Legal.- La Ley de Compañías dispone que por lo menos el 10% de la utilidad neta sea apropiado como reserva legal hasta que alcance un mínimo del 50% del Capital Social, se efectuarán de las utilidades después de deducir la participación de los trabajadores e impuesto a la renta.

Esta Reserva no está disponible para el pago de dividendos a los accionistas, ni absorción de pérdidas, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2009 la Compañía presentó una pérdida en sus operaciones.

Nota 16. Ingresos Operacionales

Compuesto por:

	2009	2008
Hospedaje	54.681,90	3.997,19
Restaurante	43.207,96	4.148,62
Telefonia	15,00	0,00
Transporte	1.016,90	0,00
Otros ingresos.	<u>5.080,05</u>	<u>206,00</u>
Total US\$	<u>104.001,81</u>	<u>8.351,81</u>

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



Nota 17. Costo de Ventas

Compuesto por:

	2009	2008
Mano de obra directa	79.325,91	13.583,55
Costo fijo Restaurante	11.876,38	9.665,83
Costos Indirectos	37.426,27	7.783,57
Suministros y materiales	10.572,86	0,00
Total US\$	139.201,42	31.032,95

Nota 18. Gastos Administración

Compuesto por:

	2009	2008
Sueldos	53.239,70	17.400,00
Beneficios Sociales	28.192,97	5.873,11
Servicios básicos	31.888,45	3.243,54
Honorarios Profesionales	1.847,40	60,00
Depreciaciones, amortiz	50.666,63	12.847,80
Mantenim. activos fijos	8.842,50	1.211,52
Publicidad	25.734,90	240,00
Patente Municipal	2.114,78	0,00
Útiles oficina	4.501,77	904,65
Otros menores	44.431,91	8.020,09
Total US\$	251.461,01	49.800,71

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



Nota 19. Gastos Financieros

Compuesto por:

	2009	2008
Comisión telefonía	520,31	0,00
Servicio Datafast	0,00	0,00
Comisión trasferencias	0,00	0,00
Interés comisiones bancar.	4.359,40	0,00
Gastos notariales	594,24	0,00
Intereses y multas	44,27	3,83
Total US\$	5.518,22	3,83

Nota 20. Conciliación Tributaria

Al 31 de diciembre de 2009 la Compañía presentó su declaración del Impuesto a la Renta de conformidad con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario de acuerdo al siguiente resultado:

	2009	2008
Pérdida del ejercicio	-292.178,84	-72.485,88
Gastos no deducib. locales	59,05	0,00
Périd. neta	-292.119,79	-72.485,88
Retenciones en la fuente	1.354,44	91,27
Crédito Tributario	91,27	0,00
Saldo favor del contribuyente	1.445,71	91,27

Nota 21. Contingencias

De acuerdo a la información recibida de los Asesores Legales la Compañía, en el ejercicio 2009 no mantiene litigios pendientes, sea como actor y/o demandado en ninguna manera.

GABELA AUDITORES EXTERNOS

César Borja Lavayen Oe1-217

Casilla: 1717-790

Telefax: (593 2) 2812-150 / 603 8965

E-mail: f.gabela@cablemodem.com.ec

Quito - Ecuador



Nota 22. Eventos subsecuentes

Hasta la emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener efecto sobre los estados financieros adjuntos y que no hayan sido revelados en dichos estados.

Sin embargo la Compañía mantiene un retraso importante en la presentación de dichos estados financieros así como los informes correspondientes de auditoría a las entidades de control.
