

Marcelo Félix Ribadeneira
Doctor en Auditoría

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
RUEDA DE HOTELES Y TURISMO C. LTDA.
CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

Registro Nacional de Auditores Externos No. R.N.A.E.-084
URB. JARDIN DEL ESTE - TELEFONO 895-053 - CASILLA 17-21-106 - SUC. 12 DE OCTUBRE

Marcelo Félix Ribadeneira
Doctor en Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO.- "RUHOTEL" C. LTDA.

Hemos examinado el Balance General de **RUEDA DE HOTELES Y TURISMO** al 31 de diciembre de 2000 y sus correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de los Administradores de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, en base a nuestra auditoría.

Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría de General Aceptación. Estas Normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la Administración, así como la evaluación de presentación de los estados financieros en general. Consideramos que nuestra auditoría proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **RUHOTEL C. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones y los cambios en su situación financiera por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Como se explica en la Nota 2, los estados financieros han sido preparados aplicando el Sistema de Corrección Monetaria establecido en la "Ley para la Transformación Económica del Ecuador". Según disposiciones legales, se estableció que a partir del mes de abril la contabilidad debía expresarse en dólares norteamericanos por lo cual previo a esta conversión, las empresas deben ajustar el valor de sus activos y pasivos no monetarios y el patrimonio, con el objeto de corregir las distorsiones producidas entre la inflación y la devaluación de el sucre con relación al dólar hasta el 31 de marzo de 2000. El procedimiento de ajuste consta en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC- 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de aplicar el Esquema de Dolarización".

Registro Nacional de Auditores Externos No. R N A E-084

URB. JARDIN DEL ESTE - TELEFONO 895-053 - CASILLA 17-21-106 - SUC. 12 DE OCTUBRE

Marcelo Félix Ribadeneira
Doctor en Auditoría

Luego del cambio de unidad monetaria los precios de bienes y servicios tuvieron un proceso continuo de incremento, tal es así que en el período de abril a diciembre de 2000 se produce una variación del Índice de Precios al Consumidor del 58%. A pesar que el Gobierno estima que el ajuste de precios y por ende de la inflación se irán reduciendo progresivamente en los próximos meses y se prevé una recuperación de la actividad económica del país, consideramos que al no contar con los elementos necesarios que permitan estimar razonablemente la evolución futura de la economía nacional y por ende la eventual incidencia en la posición económica y financiera de la empresa, los estados financieros que se adjuntan al presente informe, deberán ser analizados bajo estas circunstancias.

Quito, Abril 06 de 2001



Dr. Marcelo Félix R
R.N.A.E. No. 084
C.P.A. No 18.116

Registro Nacional de Auditores Externos No. R.N.A.E.-084

URB. JARDIN DEL ESTE - TELEFONO 895-053 - CASILLA 17-21-106 - SUC. 12 DE OCTUBRE

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO C.LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

Caja y Bancos (Nota 4)	13,576.24	
Documentos y Cuentas por Cobrar:		
Huéspedes y Clientes-Neto (Notas 3c y 5)	80,515.57	
Funcionarios y Empleados	5,180.89	
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 6)	1,370.46	
Inventarios (Nota 3d y 7)	45,431.93	
Gastos Pagados por Anticipado (Nota 8)	25,583.44	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		171,658.53

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO-NETO (Nota 9)		2,600,582.36
--	--	---------------------

ACTIVOS DE OPERACION (Nota 3f)		6,489.95
--	--	-----------------

ACTIVOS NO CORRIENTES

Activos Diferidos (Nota 10)	123,234.23	
Otros Activos	24,946.89	
TOTAL OTROS ACTIVOS		148,181.12

TOTAL ACTIVOS		2,926,911.96
----------------------	--	---------------------

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO C.LTDA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Préstamos Bancarios (Nota 11)	116,983.25	
Documentos y Cuentas por Pagar:		
Proveedores	35,261.26	
Fisco por pagar (Nota 12)	17,669.36	
less por Pagar	5,244.59	
Otras Cuentas por Pagar	1,505.82	
Gastos Acumulados:		
Beneficios Sociales	3,253.71	
Gastos por Pagar (Nota 13)	25,199.53	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		205,117.52

PASIVO NO CORRIENTE

Obligaciones Bancarias (Nota 14)	279,829.19	
Préstamos de Socios (Nota 15)	739,070.94	
Reserva Jubilación Patronal	16,497.31	
Reserva Bonificación Desahucio	2,497.56	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,037,895.00

TOTAL PASIVOS

1,243,012.52

PATRIMONIO

Capital Social	60,000.00	
Reserva Legal (Nota 16)	1,595.38	
Capital Adicional (Nota 17)	1,578,332.09	
Resultados Acumulados (Nota 18)	11,460.19	
Resultado del Ejercicio (Nota 19)	32,511.78	
TOTAL PATRIMONIO		1,683,899.44

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

2,926,911.96

Las notas que se adjuntan forma parte de los Estados Financieros

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO C.LTDA
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

INGRESOS

Servicios y Ventas Netas		
Habitaciones	506,508.35	
Alimentos y Bebidas	210,314.75	
Telefonía, Lavandería	33,387.13	
Otros Ingresos (Nota 20)	230,564.00	
TOTAL INGRESOS		980,774.23

COSTOS Y GASTOS

Costos de Servicios y Ventas (Nota 21)	270,301.99	
Gastos Administrativos:		
De Personal	114,071.75	
Generales	81,457.70	
Gastos Financieros	36,163.66	
Mantenimiento	73,797.49	
Depreciaciones y Amortizaciones	91,326.22	
Otros Gastos no Operacionales (Nota 22)	262,656.55	
TOTAL COSTOS Y GASTOS		929,775.36
UTILIDAD DEL EJERCICIO (Nota 19)		50,998.87

Las notas que se adjuntan forma parte de los Estados Financieros

**RUEDA DE HOTELES Y TURISMO C. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

PERDIDA DEL EJERCICIO (Nota 19)	32,511.78	
AJUSTES POR DEPRECIACIONES (Nota 9)	91,098.58	
AJUSTES POR AMORTIZACIONES (Nota 10)	116,464.20	
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN CAPITAL DE TRABAJO		240,074.56

VARIACIONES DE CAPITAL DE TRABAJO

DISMINUCION DOCUMENTOS POR COBRAR	61.09	
AUMENTO CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	-23,419.51	
DISMINUCION CUENTAS POR COBRAR VARIOS	323.11	
AUMENTO CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	-1,927.18	
AUMENTO PROVISION INCOBRABLES (Nota 6)	501.96	
AUMENTO INVENTARIOS	-16,701.63	
AUMENTO ANTICIPOS PROVEEDORES	-3,332.32	
AUMENTO IMPUESTOS ANTICIPADOS	-3,973.08	
AUMENTO GASTOS ANTICIPADOS	-1,433.62	
AUMENTO OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-3,111.64	
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES ACTIVOS CORRIENTES	-23,006.45	
AUMENTO PROVEEDORES	5,933.08	
DISMINUCION CONTRATOS CONSTRUCCION	-712.39	
AUMENTO PRESTAMOS BANCARIOS	51,437.35	
DISMINUCION GASTOS POR PAGAR	-1,887.71	
AUMENTO OBLIGACIONES FISCALES	13,885.21	
DISMINUCION PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	-1,082.59	
DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-70,356.71	
AUMENTO ANTICIPOS CLIENTES	705.18	
AUMENTO VARIOS ACREEDORES	20,033.42	
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES PASIVOS CORRIENTES	40,981.97	
TOTAL VARIACION		-17,082.46
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		222,992.10

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

COMPRA DE ACTIVO FIJO (Nota 8)	-5,320.18	
REEXPRESION MONETARIA ACTIVO FIJO-NETO	-1,004,342.45	
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES ACTIVOS FIJOS	-368,302.12	
DISMINUCION ACTIVOS DE OPERACION	948.66	
DISMINUCION INVERSIONES	-4,534.67	
AUMENTO ACTIVO DIFERIDO	6,625.85	
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES OTROS ACTIVOS	-60,034.59	
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		-1,434,989.50

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

DISMINUCION PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	-153,259.40	
AUMENTO PRESTAMOS ACCIONISTAS	126,166.65	
AUMENTO RESERVA JUBILACION Y DESAHUCIO	11,698.67	
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES PASIVO LARGO PLAZO	230,632.80	
AUMENTO NETO DEL PATRIMONIO	784,001.89	
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES PATRIMONIO	204,605.73	
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES RESULTADO 1999	-14,679.14	
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		1,189,167.20
AUMENTOS NETOS DE EFECTIVO		-22,800.20
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES CAJA 1999		-10,198.19
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO		46,574.63
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		13,576.24

Las notas que se adjuntan forman parte de los Estados Financieros

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR REVAL. PATRIM	REEXPRESION MONETARIA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 1 DE ENERO 2000	76,821.08	2,042.65	849,379.18	0.00	6,181.76	-67,038.90	867,385.77
TRANSFER.A RESULTADOS ACUMULADOS					-52,359.76	52,359.76	0.00
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES 99/2000	-16,821.08	-447.27	-185,963.80	0.00	-1,353.58	14,679.14	-189,926.59
AJUSTES EJERCICIOS ANTERIORES					1,115.07		1,115.07
REEXPRESION MONETARIA APLICACION NEC 17 (Notas 17 y 18)			595,629.44	386,346.18	-9,162.21		972,813.41
ABSORCION PERDIDA (Nota 18)				-67,038.91	67,038.91		0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2000 (Nota 19)						32,511.78	32,511.78
TOTAL A DICIEMBRE 2000	60,000.00	1,595.38	1,259,024.82	319,307.27	11,460.19	32,511.78	1,683,899.44

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

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

Rueda de Hoteles y Turismo **"RUHOTEL" C. Ltda.** fue constituida en la República del Ecuador el 23 de Noviembre de 1988 y su objeto principal es el establecimiento, administración, arrendamiento de hoteles, restaurantes y negocios afines, promoviendo el turismo dentro y fuera del país.

2.- RUHOTEL C. LTDA. en cuanto a sus operaciones, se encuentra regulada por la Corporación Ecuatoriana de Turismo (CETUR) principalmente en lo que se refiere a tarifas de alimentación y hospedaje.

3.- PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principios y/o prácticas contables mas importantes seguidas por la empresa en la preparación de sus estados financieros. Mediante acumulación y conforme Principios de Contabilidad generalmente Aceptados y sus políticas son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Desde 1982 los balances de las empresas aplicaban sistemas de Corrección Monetaria los cuales solamente permitían ajustar las partidas No Monetarias del Activo y Pasivo, así como las cuentas Patrimoniales, procedimiento que no bastaba para reflejar las reales distorsiones producidas por la inflación y la devaluación.

Por lo anterior y como el deterioro del sucre frente al dólar y ante la posibilidad de caer en una hiperinflación. El Gobierno del Ecuador decidió tomar como moneda oficial el dólar norteamericano a partir del 10 de enero de 2000, con una conversión de S/. 25.000 por dólar.

A partir del mes de abril el Estado Ecuatoriano mediante la disposición transitoria séptima de la "Ley para la Transformación Económica del Ecuador" establece que las sociedades y personas naturales obligadas a llevar contabilidad efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares

de conformidad con lo establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No 17, promulgada por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobada conjuntamente por el Servicio de Rentas Internas, Superintendencia de Bancos y Superintendencia de Compañías, norma que fue aprobada y publicada en el Registro Oficial No 57 de abril 13 de 2000.

Por lo indicado anteriormente, los balances de las empresas a diciembre 31 de 2000 se presentan expresados en dólares y han sido sujetos a una muy significativa corrección, tratando que sus cifras reflejen la variación de la inflación y la devaluación ocurridas en el período noviembre de 1991 a marzo de 2000, por lo cual y a pesar que las Normas Ecuatorianas de Contabilidad establecen la obligatoriedad de presentar estados financieros comparativos, en relación al ejercicio anterior, pero por las distorsiones que ello implicaría no es factible presentarlos de esa manera.

a.- Bases de Presentación

El balance general al 31 de diciembre de 2000 fue preparado aplicando el sistema de conversión de estados financieros para efectos de aplicar el sistema de dolarización, de conformidad con lo establecido en disposiciones legales, utilizando para ello las brechas entre las tasas de inflación y devaluación acumuladas desde 1991 hasta la fecha de transición que fue marzo de 2000, en base a los índices respectivos publicados en el Registro Oficial No 57 de abril de 2000 y tomado como base de conversión S/. 25.000 por cada dólar.

b.- Cuentas en moneda extranjera

La variación producida por el diferencial cambiario se transfirió a las cuentas respectivas de Resultados. Desde el mes abril de 2000 y al adoptar como moneda oficial el dólar, no se ha producido variación de tipo cambiario.

c.- Provisión para cuentas de dudoso cobro

La compañía, por política, constituye una provisión para probables pérdidas que podrían surgir en la realización de los saldos por cobrar de transacciones relativas a clientes.

d.- Valuación de Inventarios

La Compañía mantiene inventariados alimentos, bebidas y suministros, que son transferidos a costos a medida que son consumidos, su valoración es determinada sobre la base de promedios de adquisición el cual no excede su valor de mercado. Los inventarios mantenidos al 31 de marzo de 2000 han sido reexpresados según lo determinan las disposiciones legales respectivas.

e.- Propiedad, Planta y Equipo

Estos activos están ajustados aplicando al valor del activo reexpresado al 31 de diciembre de 1999 el índice de ajuste de inflación así como los índices de corrección de brecha. En los casos de activos adquiridos durante el período de transición, esto es de enero a marzo de 2000, se aplicaron los índices establecidos en la Ley.

Las ganancias y/o pérdidas por ventas y/o retiros si los hay, así como reparaciones y mantenimientos que no implican un aumento en la vida útil de los mismos, se incluyen en los resultados del ejercicio.

La depreciación se calcula sobre valores originales de costo histórico y reexpresiones, hasta marzo 31 de 2000 y a partir de abril se calculan considerando las variaciones producidas en los activos fijos por la aplicación de la Nec 17. El método utilizado para la aplicación de la depreciación es el de Línea Recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 5 y 20 años.

f.- Activos de Operación

Este rubro lo constituye las existencias de lencería, mantelería, utensilios de cocina, vajillas, uniformes, cristalería, platería, valuados a su costo de adquisición. Su consumo se determina en base a porcentaje de usos, consumos y deterioros anuales y se transfiere al costo la utilización de los mismos.

g.- Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos y es política de la Compañía efectuar la provisión correspondiente a esa tasa.

h.- Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales vigentes la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con una tasa del 25%. Su provisión es registrada en el ejercicio en que ocurre y se realizó la respectiva Conciliación Tributaria, por el 15% trabajadores.

i.- Ingresos y Costos

La compañía registra sus ingresos cuando los servicios son prestados, en base a facturas emitidas y carga como costos los valores incurridos correspondientes a estas facturaciones.

4.- CAJA Y BANCOS

Esta cuenta está compuesta por:

Caja	190,97
Caja Chica	2.937,20
Banco Pichincha	9.602,24
Bancos Rumiñahui	845,83
TOTAL	13.576,24

5.- HUESPEDES Y CLIENTES

Incluye las siguientes cuentas:

Huéspedes	12.453,20
Clientes	69.443,76
Menos Provisión Cuentas Incobrables ⁽¹⁾	-1.381,39
TOTAL	80.515,57

⁽¹⁾ Durante 2000 se registró, con cargo a resultados del período, la suma de \$ 694,52 como provisión para cuentas de dudoso cobro.

6- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de esta cuenta está compuesta por :

Electro Quito	217,93
Millon Air	576,76
Samoa Turismo	204,47
Supernova	371,30
TOTAL	1.370,46

7.- INVENTARIOS

La cuenta inventarios tiene el siguiente desglose:

Comestibles y Bebidas	11.877,50
Suministros	33.554,43
TOTAL	45.431,93

8.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Esta cuenta está integrada por lo siguiente:

Anticipos y Retenciones	10.804,96
Seguros Anticipados	3.320,57
Otros Impuestos Anticipados	9,13
Anticipos a Proveedores	6.727,36
Otros pagos Anticipados	4.721,42
TOTAL	25.583,44

9.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El total de esta cuenta se desglosa de la siguiente manera, según el anexo adjunto:

ACTIVOS	SALDO/99	EFFECTO NEC 17	COMPRAS	VENTA/ BAJAS	SALDO 2000
Terrenos	103.990,72	148.468,49	0,00		252.459,21
Construcción en Curso	836.075,54	757.108,56	129.184,26		1'722.368,36
Activos en Fabricación	0,00	0,00	585,25		585,25
Edificio	385.164,39	307.388,30	0,00		692.552,69
Instalaciones y Adec.	103.168,03	85.184,64	0,00		188.352,67
Decoraciones	10.255,53	10.534,09	111,23	-949,29	19.951,56
Maquinaria y Equipo	10.268,44	1.689,70	0,00		11.958,14
Equipo de Oficina	4.070,61	3.608,94	118,00	-322,55	7.475,00
Muebles y Enseres	95.389,53	97.287,53	14.501,13	-9.767,06	197.411,13
Equipo Telefónico	10.646,67	9.116,24	78,89		19.841,80
Equipo Computación	26.301,20	14.245,45	9.872,36	-4.031,36	46.387,65
Vehículos	11.825,03	11.462,49	0,00	-105,01	23.182,51
Equipo Refrigeración	8.252,71	8.238,86	0,00		16.491,57
Equipo de Banquetes	6.550,18	6.269,92	6.401,00	-569,90	18.651,20
Lámparas	10.296,96	11.035,53	16,77	-172,87	21.176,39
Equipos de Cocina	17.881,19	19.502,15	4.360,52	-201,20	41.542,66
Equipo de Lavandería	12.102,72	14.272,29	20,00		26.395,01
Otros Activos Fijos	3.587,52	5.258,27	2.495,58		11.341,37
Libros	38,66	0,00	0,00		38,66
Cuadros y Adornos	648,90	0,00	0,00		648,90
SUMAN	1'656.514,53	1'510.671,45	167.744,99	-16.119,24	3'318.811,73

DEPRECIACION	SALDO/99	EFFECTO NEC 17	VENTA/ BAJAS	GASTO 2000	SALDO 2000
Edificio	124.536,98	103.133,34		30.784,99	258.455,31
Instalaciones y Adec.	76.567,47	64.852,97		16.705,62	158.126,06
Decoraciones	6.572,46	6.963,02	-553,43	1.818,85	14.800,90
Maquinaria y Equipo	9.531,05	647,72		474,72	10.653,49
Equipo de Oficina	1.863,66	2.016,03	-174,72	682,54	4.387,51
Muebles y Enseres	59.132,71	59.963,34	-7091,48	18.111,04	130.115,61
Equipo Telefónico	7.012,38	6.057,70		1.751,01	14.821,09
Equipo Computación	14.187,55	6.660,44	-3.605,67	6.046,59	23.288,91
Vehículos	9.110,92	8.202,66	-105,01	3.329,11	20.537,68
Equipo Refrigeración	5.249,05	5.339,51		1.442,94	12.031,50
Equipo de Banquetes	4.245,27	4.162,58	-432,97	1.285,12	9.260,00
Lámparas	6.245,47	6.820,72	-106,71	1.856,94	14.816,42
Equipos de Cocina	10.579,44	11.801,56	-150,89	3.632,23	25.862,34
Equipo de Lavandería	7.142,56	8.699,55		2.280,77	18.122,88
Otros Activos Fijos	821,37	1.232,19		896,11	2.949,67
SUMAN	342.798,34	296.553,33	-12.220,88	91.098,58	718.229,37
TOTAL					2'600.582,36

El gasto por depreciaciones que afectó a resultados fue de \$ 91.098,58, las compras de activos fijos durante el ejercicio económico fueron de \$ 167.744,99

Los porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes:

Edificios	5%
Instalaciones y Adecuaciones	10%
Decoraciones	10%
Maquinaria y Equipo	20%
Equipo de Oficina	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipo Telefónico	10%
Equipo Computación	20%
Vehículos	20%
Equipo de Refrigeración	10%
Equipo de Banquetes	10%
Lámparas	10%
Equipos de Cocina	10%
Equipo de Lavandería	10%
Otros Activos Fijos	10%

10.- ACTIVO DIFERIDO

CONCEPTO	SALDO/99	EFFECTO NEC 17	GASTO AMORTIZ	TOTAL 2000
Gasto Constitución	1.441,19	1.996,14	0,00	3.437,33
Amortización	-1.217,95	1.725,63	227,64	-3.171,22
Diferencial Cambiario	192.084,79	53.851,30	0	245.936,09
Amortización	0,00	6.731,41	116.236,56	-122.967,97
TOTAL			116.464,20	123.234,23

El Diferencial Cambiario Corresponde a la transferencia de la pérdida por diferencial cambiario generado en 1999 por la devaluación del sucre frente al dólar, aplicado sobre obligaciones contraídas en moneda extranjera. Por tratarse de un activo diferido y por lo tanto No Monetario también ha sido considerado para el ajuste indicado en la Nec 17. Según disposiciones legales el diferencial cambiario puede amortizarse hasta en 5 años. La empresa amortiza durante el año 2000 el 50% del diferencial cambiario y el gasto que afectó a resultados fue de \$ 116.236,56.

11.- PRESTAMOS BANCARIOS

El valor reflejado en esta cuenta corresponde al saldo de la porción corriente del año 1999 del préstamo hipotecario contratado con el Banco Rumiñahui por \$ 8.053,00 y la reclasificación de la porción corriente del año 2001 por \$ 106.596,34.

La diferencia de \$ 2.333,91 corresponde a un sobregiro ocasional en el Banco Rumiñahui.

12.-FISCO POR PAGAR

Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

Impuesto Renta Compañía ⁽²⁾	10.837,26
Retenciones en la Fuente	295,68
Impuesto al Valor Agregado (Iva)	5.955,06
Retenciones del Iva	581,36
TOTAL	17.669,36

⁽²⁾ Para la determinación del impuesto a la renta se ha realizado la conciliación para el cálculo del 15% trabajadores y la conciliación tributaria respectiva.

Las mencionadas conciliaciones se las realiza de la siguiente manera:

CONCILIACION PARA EL CALCULO 15% TRABAJADORES

CONCEPTO	VALOR
Ingresos ⁽³⁾	980.774,23
(-) Costos y Gastos	-929.775,36
Utilidad Anual	50.998,87
15% Participación Trabajadores	7.649,83

CONCILIACION TRIBUTARIA PARA EL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad Neta	50.998,87
-15% Participación Trabajadores	-7.649,83
Utilidad Imponible	43.349,04
25% Impuesto Renta	10.837,26

⁽³⁾ Dentro del rubro ingresos la empresa tiene \$ 215.586,15 como efecto positivo del REI, por lo cual y de acuerdo a la Resolución 921 del SRI de diciembre 13 de 2000 que establece que el efecto del REI, de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nec 17 debe ser considerado para efectos tributarios como gasto deducible si es negativo o como ingreso gravable si es positivo. La empresa utiliza dicha disposición para determinar su utilidad gravable y por ende afecta dicho ingreso tanto al 15% trabajadores como a su utilidad imponible.

Sin embargo de lo anterior se debe indicar que el efecto del REI no está totalmente definido por cuanto el Tribunal Distrital de lo Fiscal del Guayas acogió un Recurso de Amparo de los Industriales del Guayas y Manabí, en el cual se establecía que se dejaba en suspenso la Resolución 921 del SRI, y se debe esperar que el Tribunal de Garantías Constitucionales se pronuncie sobre la constitucionalidad de la mencionada Resolución.

En el supuesto que el Tribunal de Garantías Constitucionales determine que la Resolución del SRI no es válida, implicaría que se ha producido un pago indebido del Impuesto a la Renta y del 15% trabajadores, ya que dicho ingreso no sería gravable y por lo tanto se debería realizar el reclamo administrativo correspondiente.

13.- GASTOS POR PAGAR

Dentro de este rubro se incluyen las siguientes cuentas:

Nómina por Pagar	14.039,15
Servicios Públicos por Pagar	1.341,50
15% Trabajadores	7.649,83
Otros Gastos por Pagar	2.169,05
TOTAL	25.199,53

14.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Esta obligación corresponde al valor adeudado al Banco Rumiñahui, con garantía hipotecaria, contratado al 18% de interés anual, con vencimiento diciembre de 2003.

15.- PRESTAMOS DE SOCIOS

Compuesta por:

NOMBRE	CAPITAL	INTERES	TOTAL
Cornejo Sebastián	235.010,87	22.115,85	257.126,72
Muñoz Oswaldo	237.510,85	20.611,43	258.122,28
Rueda Gonzalo	204.510,85	19.311,09	223.821,94
TOTAL	677.032,57	62.038,35	739.070,94

16.-RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad líquida anual, debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 20% del Capital Social. Dicha Reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

Durante 2000 la empresa no apropia ningún valor por cuanto en el ejercicio anterior se obtuvo pérdida.

17.- CAPITAL ADICIONAL

Esta cuenta es producto de la conversión de estados financieros y su correspondiente aplicación de la Nec 17, estando compuesta por la Reexpresión Monetaria 2000 y la Reserva por Revalorización del Patrimonio.

Las cuentas mencionadas han tenido los siguientes movimientos durante el año 2000:

REEXPRESION MONETARIA:

Reexpresión Activos Fijos	339.140,08
Reexpresión Construcciones en Curso	436.415,69
Reexpresión Inventarios	15.079,89
Reexpresión Otros Activos	6.820,90
Reexpresión Gastos Constitución	223,81
Reexpresión Patrimonio	-407.015,52
Reexpresión Resultados Acumulados	-4.318,67
TOTAL EFECTO APLICACION NEC 17	386.346,18
(-) Absorción Pérdida	-67.038,91
TOTAL	319.307,27

RESERVA POR REVALORIZACION:

Saldo a diciembre 31 de 1999	663.395,38
Ajuste por Inflación Capital y Reservas	237.882,52
Ajuste Brecha entre Devaluación e Inflación a Dic/99	407.015,52
Ajuste Brecha al 31 de Marzo de 2000	-49.268,60
TOTAL	1'259.024,82

RESUMEN DE CAPITAL ADICIONAL:

Reexpresión Monetaria 2000	319.307,27
Reserva por Revalorización Patrimonio	1'259.024,82
TOTAL CAPITAL ADICIONAL	1'578.332,09

18.-RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo que presenta esta cuenta obedece a los siguientes movimientos:

UTILIDADES ACUMULADAS:

Utilidades Acumuladas Años Anteriores (Saldo Dic/99)	4.828,18
Ajustes registros años anteriores	1.115,07
Ajuste por Inflación Utilidades	1.601,41
Ajuste Brecha entre Devaluación e Inflación a Dic/99	4.318,67
Ajuste Brecha al 31 de Marzo de 2000	-403,14
UTILIDADES ACUMULADAS A DIC/2000	11.460,19

PERDIDAS ACUMULADAS:

Pérdidas Acumuladas 1999 (Saldo Dic/99)	-52.359,76
Ajuste por Inflación Utilidades	-17.180,18
Ajuste Brecha al 31 de Marzo de 2000	2.501,03
SUMAN	-67.038,91
Absorción Pérdidas Acumuladas con Reexpresión	67.038,91
TOTAL	0.00

19.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

El valor presentado al 31 de diciembre de 2000 difiere del resultado contable que se refleja en el Estado de Pérdidas y Ganancias, producto de la apropiación del 15% de Participación Trabajadores y del Impuesto a la Renta, tal como se demuestra a continuación:

Utilidad del Ejercicio	50.998,87
-15% Participación Trabajadores	-7.649,83
-25% Impuesto a la Renta	-10.837,26
TOTAL	32.511,78

20.- OTROS INGRESOS

La cuenta se desglosa de las siguiente manera:

Diferencia de Cambio	12.317,68
Venta de Activos Fijos	436,78
Intereses Ganados	187,29
Resultado por Exposición a la Inflación - REI ⁽⁴⁾	215.586,15
Ingresos Varios	2.036,10
TOTAL	230.564,00

⁽⁴⁾ El saldo crédito neto resultante de la aplicación de la corrección monetaria de los estados financieros denominado como Resultado por la Exposición a la Inflación, es producto de los siguientes movimientos:

CONCEPTO	VALOR	EFFECTO NETO
Ajuste Inflación Activos Fijos	-153.561,47	
Corrección de Brecha Activos Fijos	35.599,40	-117.962,07
Ajuste Inflación Construcciones Curso	-277.400,90	
Corrección Brecha Construcciones	58.690,99	-218.709,91

Ajuste Inflación Inventarios	-5.235,14	
Corrección Brecha Inventarios	1.734,10	-3.501,04
Ajuste Inflación Diferidos	-55.731,91	
Corrección Brecha Diferidos	8.565,32	-47.166,59
Ajuste Inflación Otros Activos	-4.456,33	
Corrección Brecha Otros Activos	1.076,75	-3.379,58
Ajuste Inflación Patrimonio	237.882,52	
Corrección Brecha Patrimonio	-49.268,60	188.613,92
Ajuste Inflación Resultados Acumulados	-15.578,77	
Corrección Brecha Resultados Acumulados	2.097,89	-13.480,88
TOTAL		-215.586,15

21.- COSTOS DE SERVICIOS Y VENTAS

Los costos de servicios y ventas se refieren a :

Costos Departamento de Habitaciones	94.390,08
Costos Departamento de Alimentos y Bebidas	149.280,54
Costos Departamento de Lavandería	6.191,50
Costos Departamento de Teléfonos	20.439,87
TOTAL	270.301,99

22.- OTROS GASTOS NO OPERACIONALES

Los otros gastos no operacionales se refieren a:

Pérdida en Diferencias de Cambio	251.815,45
Pérdida en Siniestros de Seguros	755,04
Pérdida en Ventas Activos Fijos	2.586,94
Impuesto Unico	76,48
1% Impuesto Circulación de Capitales	7.186,51
Otros Gastos	236,13
TOTAL	262.656,55

23.-SITUACION TRIBUTARIA

Los estados financieros de la Compañía han sido sujetos de revisión por parte de la Administración Tributaria hasta el ejercicio fiscal de 1.996.

24.-EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe, no se han producido eventos que a criterio de la Administración de la Compañía puedan tener algún efecto en los estados financieros analizados.

Marcelo Félix Ribadeneira
Doctor en Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO.- "RUHOTEL" C. LTDA.

Hemos auditado el Balance General de **RUEDA DE HOTELES Y TURISMO "RUHOTEL" C. LTDA.**, al 31 de diciembre de 1999 y sus correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos, en base a la auditoría practicada.

Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las mismas que requieren que se planifique y ejecute la auditoría de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones de los estados financieros; Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general.

Consideramos que dicha auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **RUEDA DE HOTELES Y TURISMO "RUHOTEL" C. LTDA.**, al 31 de Diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones, y la evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones legales vigentes y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad aplicadas uniformemente es este período, en lo que estas no se contrapongan a las anteriores.

Registro Nacional de Auditores Externos No. R N A E-084

URB. JARDIN DEL ESTE - TELEFONO 895-053 - CASILLA 17-21-106 - SUC. 12 DE OCTUBRE

Marcelo Félix Ribadeneira
Doctor en Auditoría

Como se explica en la Nota 3 a los Estados Financieros, el Balance General ha sido preparado aplicando el Sistema de Corrección Monetaria de conformidad de conformidad con lo establecido en disposiciones legales. Dicho sistema no contempla en forma integral los efectos de las variaciones del poder adquisitivo del sucre en la forma recomendada por el Pronunciamiento No 4 del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, y por lo tanto los importes históricos incluidos en los estados financieros, no están expresados en términos de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 1999; consecuentemente los estados financieros en sucres deben ser considerados bajo estas circunstancias.

Quito, Abril 14 del 2000

Marcelo Félix Ribadeneira
Dr. Marcelo Félix R
R.N.A.E. No. 084
C.P.A. No 18.116

Registro Nacional de Auditores Externos No. R N A E - 084

URB. JARDIN DEL ESTE - TELEFONO 895-053 - CASILLA 17-21-106 - SUC. 12 DE OCTUBRE