

Marcelo Félix Ribadeneira
Doctor en Auditoria

RU HOTEL

Exp: 13178

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO C. LTDA.

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

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 C. LTDA.**, AL 31 de diciembre de 2001 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 **RUEDA DE HOTELES Y TURISMO C. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2001, 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 3, y como resultado de la recesión económica producida en los últimos años debido principalmente al deterioro de la capacidad productiva de los principales sectores económicos del país, el Gobierno aplicó un proceso de dolarización de la economía, adoptando como moneda oficial el dólar norteamericano.

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

Durante estos dos últimos años el Ecuador ha experimentado cierta estabilidad económica debido fundamentalmente al incremento del precio de exportación del petróleo, a ciertas inversiones realizadas en el mismo sector e indudablemente por la adopción de un sistema rígido como el de la dolarización. Sin embargo la recuperación económica del Ecuador no depende exclusivamente de los factores antes mencionados y por el contrario es peligroso mantener una dependencia tan alta del sector petrolero por lo cual es necesario implementar varias medidas económicas que coadyuven a fortalecer el sistemas económico actual. En el supuesto de no conseguir el fortalecimiento indicado se pueden dar eventos económicos que afecten la situación financiera y los resultados operativos de la Empresa, dichos eventos deberán ser reconocidos en los estados financieros , a medida que se produzcan.

Quito, 16 de abril de 2002



Dr. Marcelo Félix R.
R.N.A.E. N° 084
C.P.A. N° 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

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	4	41,984.46	13,576.24
Inversiones Corto Plazo	5	5,255.47	0.00
Huespedes y Clientes- Neto	6	101,691.91	80,515.57
Funcionarios y Empleados		9,365.78	5,180.89
Otras Cuentas por Cobrar	7	1,392.87	1,370.46
Inventarios	8	62,708.67	45,431.93
Gastos Pagados por Anticipado	9	174,384.34	25,583.44
Total Activo Corriente		<u>396,783.50</u>	<u>171,658.53</u>
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Activos Fijos- Neto	10	<u>2,837,401.60</u>	<u>2,600,582.36</u>
ACTIVOS DE OPERACION		44,861.49	<u>6,489.95</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos Diferidos	11	122,968.12	123,234.23
Otros Activos		57,228.17	24,946.89
Total Activos no Corrientes		<u>180,196.29</u>	<u>148,181.12</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>3,459,242.88</u>	<u>2,926,911.96</u>

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO C. LTDA

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Prestamos Bancarios		0.00	116,983.25
Proveedores		79,714.29	35,261.26
Fisco por Pagar	12	-1,084.39	17,669.36
less por Pagar		12,530.28	5,244.59
Otras Cuentas por Pagar		9,645.39	1,505.82
Beneficios Sociales		9,896.96	3,253.71
Gastos por Pagar	13	323,459.10	25,199.53
Total Pasivos Corrientes		434,161.63	205,117.52
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones Bancarias	14	660,000.00	279,829.19
Prestamos de Socios	15	657,458.20	739,070.94
Reserva Jubilacion Patronal	16	17,873.46	16,497.31
Reserva Bonificacion Desahucio		2,497.56	2,497.56
Total Pasivos no Corrientes		1,337,829.22	1,037,895.00
TOTAL PASIVOS		1,771,990.85	1,243,012.52
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social		60,000.00	60,000.00
Reserva Legal	17	3,220.97	1,595.38
Reservas de Capital		1,578,332.09	1,578,332.09
Resultados Acumulados	18	42,682.48	11,460.19
Resultado del Ejercicio	19	3,016.49	32,511.78
TOTAL PATRIMONIO		1,687,252.03	1,683,899.44
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,459,242.88	2,926,911.96

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

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO C. LTDA

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

	<u>Notas</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<u>INGRESOS:</u>			
Habitaciones		515,002.82	506,508.35
Alimentos y Bebidas		307,399.56	210,314.75
Telefono, Lavanderia		44,103.23	33,387.13
Otros Ingresos	20	9,682.93	230,564.00
Total Ingresos		876,188.54	980,774.23
<u>COSTOS Y GASTOS:</u>			
Costos de Servicios y Ventas	21	396,542.51	270,301.99
Gastos de Personal		134,325.45	114,071.75
Gastos Generales		125,003.70	81,457.70
Gastos Financieros		24,540.59	36,163.66
Gastos Mantenimiento		79,574.17	73,797.49
Depreciaciones y Amortizaciones		103,151.07	91,326.22
Otros Gastos no Operacionales		2,697.37	262,656.55
Total Costos y Gastos		865,834.86	929,775.36
UTILIDAD DEL EJERCICIO	19	10,353.68	50,998.87

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

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO C. LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

	2,001	2,000
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
UTILIDAD DEL EJERCICIO (Nota 19)	3,016.49	32,511.78
AJUSTES POR DEPRECIACIONES (Nota 10)	102,884.96	91,098.58
AJUSTES POR AMORTIZACIONES DIFERIDOS (Nota 11)	266.11	116,464.20
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
ANTES DE CAMBIOS EN CAPITAL DE TRABAJO	106,167.56	240,074.56
VARIACIONES DE CAPITAL DE TRABAJO		
DOCUMENTOS POR COBRAR	217.93	61.09
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	-22,061.21	-23,419.51
CUENTAS POR COBRAR VARIOS	-240.34	323.11
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	-4,184.89	-1,927.18
PROVISION PARA INCOBRABLES	884.87	501.96
INVENTARIOS	-17,276.74	-16,701.63
ANTICIPOS PROVEEDORES	-146,443.21	-3,332.32
IMPUESTOS ANTICIPADOS	9,949.25	-3,973.08
GASTOS ANTICIPADOS	281.22	-1,433.62
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-12,588.16	-3,111.64
PROVEEDORES	44,453.03	5,933.08
CONTRATOS CONSTRUCCION	0.00	-712.39
PRESTAMOS BANCARIOS	-116,983.25	51,437.35
GASTOS POR PAGAR	321,812.33	-1,887.71
OBLIGACIONES FISCALES	-18,753.75	13,885.21
PROVISIONES SOCIALES	6,643.25	-1,082.59
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-8,172.11	-70,356.71
ANTICIPOS CLIENTES	7,648.60	705.18
VARIOS ACREEDORES	-7,603.99	20,033.42
EFFECTO NETO DIFERENCIA COTIZACIONES	0.00	17,975.52
TOTAL VARIACION	37,582.83	-17,082.46
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	143,750.39	222,992.10
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
VARIACION ACTIVO FIJO NETO (Nota 10)	-339,704.20	-5,320.18
REEXPRESION MONETARIA ACTIVO FIJO-NETO	0.00	-1,004,342.45
VARIACION ACTIVOS DE OPERACION	-38,371.54	948.66
VARIACION ACTIVO DIFERIDO	0.00	6,625.85
VARIACION OTROS ACTIVOS	-32,281.28	-4,534.67
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES ACTIVOS NO CORRIENTES	0.00	-428,336.71
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	-410,357.02	-1,434,959.50
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
VARIACION JUBILACION PATRONAL	1,376.15	11,698.67
PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	380,170.81	-153,259.40
PRESTAMOS ACCIONISTAS	-81,612.74	126,166.65
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES PASIVO LARGO PLAZO	0.00	230,632.80
AUMENTO NETO DEL PATRIMONIO	336.10	784,001.89
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES PATRIMONIO	0.00	189,926.59
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	300,270.32	1,189,167.20
AUMENTOS NETOS DE EFFECTIVO	33,663.69	-22,800.20
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	13,576.24	-10,198.19
EFFECTO DIFERENCIA COTIZACIONES CAJA/99	0.00	46,574.63
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	47,239.93	13,576.24

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

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO C. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 2001

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA POR REVAL. PATRIM	REEXPRESION MONETARIA	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 1999	76,821.08	2,042.65	849,379.18	0.00	0.00	6,181.76	-67,038.90	867,385.77
TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMUL.						-52,359.76	52,359.76	0.00
DIFERENCIA COTIZACIONES 99/2000	-16,821.08	-447.27	-185,983.80			-1,353.58	14,679.14	-189,926.59
AJUSTES EJERCICIOS ANTERIORES						1,115.07		1,115.07
EFFECTO APLICACION NEC 17			595,629.44	386,346.18		-9,162.21		972,813.41
ABSORCION PERDIDAS				-67,038.91		67,038.91		0.00
TRANSFERENCIA A RESERVA DE CAPITAL							32,511.78	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2000							32,511.78	32,511.78
Saldos al 31 de diciembre de 2000	60,000.00	1,595.38	1,269,024.82	319,307.27	0.00	11,480.19	32,511.78	1,683,899.44
TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMUL.						32,511.78	-32,511.78	0.00
APROPIACION RESERVA LEGAL (Nota 17)		1,625.59				-1,625.59		0.00
AJUSTES REALIZADOS						336.10		336.10
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2001 (Nota 19)							3,016.49	3,016.49
Saldos al 31 de diciembre de 2001	60,000.00	3,220.97	1,269,024.82	319,307.27	0.00	42,682.48	3,016.49	1,687,252.03

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 2001

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 a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y sus políticas son las establecida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad las mismas que determinan que la Administración realice ciertas estimaciones y trabaje con algunos supuestos inherentes a su actividad económica, con el propósito de establecer la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de sus estados financieros. Es criterio de la Administración que las estimaciones y supuestos estuvieron basadas en la información disponible en ese momento.

Debido al 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 y establecer un esquema de dolarización por lo cual, a partir del 1 de abril de 2000, la contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

A pesar del proceso de dolarización la variación en los índices de precios al consumidor es representativa ya que durante 2001 su porcentaje es del 22%, lo cual ha influido en incrementar varias partidas incluidas en los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2001. Por lo anterior, el análisis comparativo de los estados financieros, respecto a los del año anterior, debe hacerse considerando tal circunstancia.

3.1.- 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.

3.2.- Propiedad, Planta y Equipo

Estos activos están registrados a su costo de adquisición mas las revalorizaciones, reexpresiones y correcciones de brecha de activos adquiridos hasta el 31 de marzo de 2000, determinadas según disposiciones legales y a su costo de adquisición de aquellos adquiridos a partir del 1 de abril del 2000.

✓ Las reparaciones y mantenimiento que no significan un aumento de la vida útil de los mismos, se incluyen en los resultados del ejercicio que ocurren.

3.3.- Depreciaciones

La depreciación se calcula sobre el costo total de los activos y se deprecia de acuerdo al método de Línea Recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos que oscilan entre 5 y 20 años.

3.4.- 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.

3.5.- 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. Es política de la Compañía efectuar la provisión en el ejercicio en que ocurren , en función de su devengamiento.

3.6 Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales vigentes la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con una tasa del 25% por cuanto no realiza la capitalización de sus utilidades. Su provisión es registrada en el ejercicio en que decurre y se realizó la respectiva Conciliación Tributaria.

Según disposiciones específicas de la Ley de Régimen Tributario Interno, si se reparten dividendos en efectivos los accionistas residentes en el Ecuador están exentos de cualquier carga fiscal sobre dichos dividendos.

3.7 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	845,34
Caja Chica	3.114,13
Banco Pichincha	13.618,71
Bancos Rumiñahui	24.406,28
TOTAL	41.984,46

5.- INVERSIONES CORTO PLAZO

Corresponde a Inversiones ocasionales en Diners Club con tasas de interés variables. Los intereses generados han sido registrados contra resultados.

6.- HUESPEDES Y CLIENTES

Incluye las siguientes cuentas:

Huéspedes	15.058,45
Clientes	88.504,71
Cheques Devueltos	395,01
Menos Provisión Cuentas Incobrables ⁽¹⁾	-2.266,26
TOTAL	101.691,91

⁽¹⁾ Durante 2001 se registró, con cargo a resultados del período, la suma de \$ 884,87 como provisión para cuentas de dudoso cobro, valor equivalente al 1% de los saldos pendientes de cobro por créditos concedidos en el período.

7- 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
Seguros	22,41
TOTAL	1.392,87

8.- INVENTARIOS

La cuenta inventarios tiene el siguiente desglose:

Comestibles y Bebidas	15.934,27
Suministros	35.434,48
Otros	11.339,92
TOTAL	62.708,67

9.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Esta cuenta está integrada por lo siguiente:

Anticipos y Retenciones	864,84
Seguros Anticipados	3.413,00
Otros Impuestos Anticipados	9,13
Anticipos a Proveedores	153.179,70
Otros pagos Anticipados	16.917,67
TOTAL	174.384,34

10.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

ACTIVOS	SALDO/00	COMPRAS	VENTA/ BAJAS	SALDO 2000
Terrenos	252.459,21	0,00		252.459,21
Construcción en Curso	1'722.368,36	251.917,45		1'974.285,81
Activos en Fabricación	585,25	1.259,09	-565,89	1.278,45
Edificio	692.552,69	0,00		692.552,69
Instalaciones y Adec.	188.352,67	13.000,00		201.352,67
Decoraciones	19.951,56	0,00		19.951,56
Maquinaria y Equipo	11.958,14	20.726,94		32.685,08
Equipo de Oficina	7.475,00	1.497,00	-4.461,66	4.510,34
Muebles y Enseres	197.411,13	4.672,48	-1.693,67	200.389,94
Equipo Telefónico	19.841,80	127,65		19.969,45
Equipo Computación	46.387,65	7.133,13		53.520,78
Vehículos	23.182,51	3.257,17		26.439,68
Equipo Refrigeración	16.491,57	0,00		16.491,57
Equipo de Banquetes	18.651,20	18.278,01		36.929,21
Lámparas	21.176,39	0,00	- 87,59	21.088,80
Equipos de Cocina	41.542,66	18.942,11	-889,21	59.595,56
Equipo de Lavandería	26.395,01	00,00		26.395,01
Otros Activos Fijos	11.341,37	831,00	-275,78	11.896,59
Libros	38,68	0,00		38,68
Cuadros y Adornos	648,90	0,00		648,90
SUMAN	3'318.811,75	341.642,03	-7.973,80	3'652.479,98

DEPRECIACION	SALDO 2000	VENTA/ BAJAS	GASTO 2001	SALDO 2001
Edificio	258.455,31		34.627,63	293.082,94
Instalaciones y Adec.	158.126,06		18.835,27	176.961,33
Decoraciones	14.800,90		1.995,15	16.796,05
Maquinaria y Equipo	10.653,49		731,86	11.385,35
Equipo de Oficina	4.387,51	-2.585,90	363,71	2.165,321
Muebles y Enseres	130.115,61	-2.640,99	19.915,06	147.389,68
Equipo Telefónico	14.821,09		1.976,29	16.797,38
Equipo Computación	23.288,91		7.201,20	30.490,11
Vehículos	20.537,68		2.699,11	23.236,79
Equipo Refrigeración	12.031,50		1.649,16	13.680,66
Equipo de Banquetes	9.260,00		2.171,16	11.431,16
Lámparas	14.816,42	-67,14	2.108,88	16.858,16
Equipos de Cocina	25.862,34	-666,94	4.815,43	30.010,83
Equipo de Lavandería	18.122,88		2.639,50	20.762,38
Otros Activos Fijos	2.949,67	-74,98	1.155,55	4.030,24
SUMAN	718.229,37	-6.035,95	102.884,96	815.078,38
TOTAL				2'837.401,60

El gasto por depreciaciones que afectó a resultados fue de \$ 102.884,96 las compras de activos fijos durante el ejercicio económico fueron de \$ 341.642,03

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%

11.- ACTIVO DIFERIDO

Compuesto por:

CONCEPTO	SALDO DIC/2000	GASTO AMORTIZ	TOTAL 2000
Gasto Constitución	3.437,33		3.437,33
Amortización	-3.171,22	266,11	-3.437,33
Diferencial Cambiario	245.936,09		245.936,09
Amortización	-122.967,97	0,00	-122.967,97
TOTAL	123.234,23	266,11	122.968,12

Según disposiciones legales el diferencial cambiario puede amortizarse hasta en 5 años. La empresa no realiza ninguna amortización durante el año 20001, el gasto que afectó a resultados fue de \$ 266,11 correspondientes a la amortización de los gastos de constitución.

12.-FISCO POR PAGAR

Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

Impuesto Renta Compañía ⁽²⁾	0,00
Retenciones en la Fuente	1.315,54
Impuesto al Valor Agregado (Iva)	-5.314,45
Retenciones del Iva	2.914,53
TOTAL	-1.084,38

⁽²⁾ Para la determinación del impuesto a la renta se ha realizado la conciliación tributaria con los siguientes movimientos:

CONCILIACION TRIBUTARIA PARA EL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad Contable	10.353,68
-15% Participación Trabajadores	-1.553,05
+ Gastos no deducibles	14.335,92
Base Imponible	23.136,55
25% Impuesto Renta ⁽³⁾	5.784,14
- Impuestos Anticipados	-6.648,98
Saldo a Favor ⁽⁴⁾	-864,84

⁽³⁾ La empresa calcula el 25% por cuanto decide no reinvertir sus utilidades.

⁽⁴⁾ Reflejado en la Nota 9.

13.- GASTOS POR PAGAR

Dentro de este rubro se incluyen:

Nómina por Pagar	13.796,02
Servicios Públicos por Pagar	953,17
15% Trabajadores	1.553,05
Préstamos en Dólares	301.400,00
Intereses Préstamos	4.188,04
Otros Gastos por Pagar	1.568,82
TOTAL	323.459,10

14.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Esta obligación corresponde al valor adeudado al Banco Rumiñahui, con garantía hipotecaria, renegociado en marzo de 2002, con una tasa de interés del 16% anual, con vencimiento enero de 2014 y con 1 año de gracia a partir de abril de 2003.

15.- PRESTAMOS DE SOCIOS

Compuesta por:

NOMBRE	CAPITAL	INTERES	TOTAL
Cornejo Sebastián	201.630,21	18.363,28	219.993,49
Muñoz Oswaldo	201.630,19	17.151,93	218.782,12
Rueda Gonzalo	200.669,97	18.012,62	218.682,59
TOTAL	603.930,37	53.527,83	657.458,20

16.-RESERVA JUBILACION PATRONAL

El movimiento de esta cuenta es el siguiente:

Saldo a Enero 1 de 2001	16.497,31
Incremento de Reservas según Cálculo Actuarial	1.376,15
TOTAL	17.873,46

17.-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 2001 la empresa apropia la suma de \$ 1.625,59 equivalente al 5% de la utilidad líquida del ejercicio anterior.

18.-RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo que presenta esta cuenta ha tenido los siguientes movimientos:

Saldo al 31 de diciembre de 2000	11.460,19
(+)Transferencia Utilidad año 2000	32.511,78
(-) Apropiación Reserva Legal (Nota 17)	-1.625,59
(+)Ajustes Años Anteriores	336,10
TOTAL	42.682,48

19.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

El valor presentado al 31 de diciembre de 2001 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	10.353,68
-15% Participación Trabajadores	-1.553,05
-25% Impuesto a la Renta	-5.784,14
TOTAL	3.016,49

20.- OTROS INGRESOS

Incluye lo siguiente:

Intereses Ganados	5.634,45
Ingresos Varios	4.048,48
TOTAL	9.682,93

21.- COSTOS DE SERVICIOS Y VENTAS

Los costos de servicios y ventas son :

Costos Departamento de Habitaciones	133.531,59
Costos Departamento de Alimentos y Bebidas	226.287,10
Costos Departamento de Lavandería	12.917,29
Costos Departamento de Teléfonos	23.806,53
TOTAL	396.542,51

22.-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.

23.-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.