

INFORME DE AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO C. LTDA.

CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002

SI

Marcelo Félix Ribadeneira
Doctor en Auditoría

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios de

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

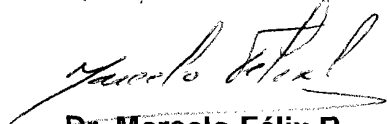
Hemos examinado el Balance General de **RUEDA DE HOTELES Y TURISMO C. LTDA.**, AL 31 de diciembre de 2002 y sus correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año terminado a esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad 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 2002, 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.

Quito, 10 de abril de 2003



Dr. Marcelo Félix R.
R.N.A.E. N° 084
C.P.A. N° 18.116

Registro Nacional de Auditores Externos No RNAE – 084

Amazonas N26-179 y Orellana. Edificio Torrealba, Séptimo Piso, Oficina 702
Teléfono 2551-504/099737753, Casilla 171200106 Suc.12 de Octubre

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO C. LTDA

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y Bancos	4	25,146.36	41,984.46
Inversiones Corto Plazo		0.00	5,255.47
Huespedes y Clientes- Neto	5	191,802.42	101,691.91
Funcionarios y Empleados		6,632.08	9,365.78
Otras Cuentas por Cobrar		0.00	1,392.87
Inventarios	6	50,015.99	62,708.67
Gastos Pagados por Anticipado	7	79,385.46	174,384.34
Total Activo Corriente		352,982.31	396,783.50
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
Activos Fijos- Neto	8	<u>3,240,132.72</u>	<u>2,837,401.60</u>
ACTIVOS DE OPERACION		59,674.51	44,861.49
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos Diferidos	9	64,968.12	122,968.12
Otros Activos		46,011.29	57,228.17
Total Activos no Corrientes		<u>110,979.41</u>	<u>180,196.29</u>
TOTAL ACTIVOS		3,763,768.95	3,459,242.88

RUEDA DE HOTELES Y TURISMO C. LTDA

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2002 Y 2001

<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Prestamos Bancarios	10	23,876.43	0.00
Proveedores		75,642.26	79,714.29
Fisco por Pagar	11	23,212.07	-1,084.39
less por Pagar		25,883.45	12,530.28
Otras Cuentas por Pagar		9,061.20	9,645.39
Beneficios Sociales		13,061.40	9,896.96
Gastos por Pagar	12	54,214.82	323,459.10
Total Pasivos Corrientes		<u>224,951.63</u>	<u>434,161.63</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones Bancarias	13	776,123.57	660,000.00
Prestamos de Socios	14	641,493.74	657,458.20
Reserva Jubilacion Patronal	15	17,873.46	17,873.46
Reserva Bonificacion Desahucio		280.03	2,497.56
Otros Prestamos Largo Plazo	16	396,600.00	2,497.56
Total Pasivos no Corrientes		<u>1,832,370.80</u>	<u>1,340,326.78</u>
TOTAL PASIVOS		<u>2,057,322.43</u>	<u>1,774,488.41</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social		60,000.00	60,000.00
Reserva Legal	17	3,371.79	3,220.97
Reservas de Capital		1,578,332.09	1,578,332.09
Resultados Acumulados	18	46,156.23	42,682.48
Resultado del Ejercicio	19	18,586.41	3,016.49
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,706,446.52</u>	<u>1,687,252.03</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>3,763,768.95</u>	<u>3,461,740.44</u>

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 2002 Y 2001

	<u>Notas</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<u>INGRESOS:</u>			
Habitaciones		547,449.19	515,002.82
Alimentos y Bebidas		621,901.69	307,399.56
Telefono, Lavanderia		36,968.52	44,103.23
Otros Ingresos		1,677.75	9,682.93
Total Ingresos		<u>1,207,997.15</u>	<u>876,188.54</u>
<u>COSTOS Y GASTOS:</u>			
Costos de Servicios y Ventas	20	642,802.87	396,542.51
Gastos de Personal		153,285.46	134,325.45
Gastos Generales		111,229.94	125,003.70
Gastos Financieros		21,864.47	24,540.59
Gastos Mantenimiento		81,236.22	79,574.17
Depreciaciones y Amortizaciones		101,933.04	103,151.07
Otros Gastos no Operacionales		63,816.41	2,697.37
Total Costos y Gastos		<u>1,176,168.41</u>	<u>865,834.86</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	19	<u>31,828.74</u>	<u>10,353.68</u>

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

	2,002	2,001
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
UTILIDAD DEL EJERCICIO (Nota 19)	18,586.41	3,016.49
AJUSTES POR DEPRECIACIONES (Nota 8)	101,933.04	102,884.96
AJUSTES POR AMORTIZACIONES DIFERIDOS (Nota 9)	58,000.00	266.11
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
ANTES DE CAMBIOS EN CAPITAL DE TRABAJO	178,519.45	106,167.56
VARIACIONES DE CAPITAL DE TRABAJO		
DOCUMENTOS POR COBRAR	0.00	217.93
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	-90,744.31	-22,061.21
CUENTAS POR COBRAR VARIOS	1,392.87	-240.34
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	2,733.70	-4,184.89
PROVISION PARA INCOBRABLES	633.80	884.87
INVENTARIOS	12,692.68	-17,276.74
ANTICIPOS PROVEEDORES	88,542.94	-146,443.21
IMPUESTOS ANTICIPADOS	-8,590.08	9,949.25
GASTOS ANTICIPADOS	3,057.08	281.22
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	11,988.94	-12,588.16
PROVEEDORES	-4,072.03	44,453.03
PRESTAMOS BANCARIOS	23,876.43	-116,983.25
GASTOS POR PAGAR	-243,360.83	321,812.33
OBLIGACIONES FISCALES	24,296.46	-18,753.75
PROVISIONES SOCIALES	3,164.44	6,643.25
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0.00	-8,172.11
ANTICIPOS CLIENTES	-9,154.42	7,648.60
VARIOS ACREEDORES	-3,960.05	-7,603.99
TOTAL VARIACION	-187,502.38	37,582.83
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS	-8,982.93	143,750.39
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
VARIACION ACTIVO FIJO NETO (Nota 8)	-504,664.16	-339,704.20
VARIACION ACTIVOS DE OPERACION	-14,813.02	-38,371.54
VARIACION OTROS ACTIVOS	11,216.88	-32,281.28
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE INVERSION	-508,260.30	-410,357.02
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
VARIACION RESERVA DESAHUCIO	-2,217.53	1,376.15
PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO (Nota 13)	116,123.57	380,170.81
PRESTAMOS ACCIONISTAS	-15,964.46	-81,612.74
OTROS PRESTAMOS LARGO PLAZO (Nota 16)	396,600.00	0.00
AUMENTO NETO DEL PATRIMONIO	608.08	336.10
EFFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	495,149.66	300,270.32
AUMENTOS NETOS DE EFECTIVO	-22,093.57	33,663.69
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	47,239.93	13,576.24
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	25,146.36	47,239.93

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 2001 Y 2002

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVAS DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2000	60,000.00	1,595.38	1,578,332.09	11,460.19	32,511.78	1,683,899.44
TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMUL.				32,511.78	-32,511.78	0.00
APROPIACION RESERVA LEGAL		1,625.59		-1,625.59		0.00
AJUSTES REALIZADOS				336.10		336.10
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2000					3,016.49	3,016.49
Saldos al 31 de diciembre de 2001	60,000.00	3,220.97	1,578,332.09	42,682.48	3,016.49	1,687,252.03
TRANSFERENCIA A RESULTADOS ACUMUL.				3,016.49	-3,016.49	0.00
APROPIACION RESERVA LEGAL (Nota 17)		150.82		-150.82		0.00
AJUSTES REALIZADOS				608.08		608.08
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2002 (Nota 19)					18,586.41	18,586.41
Saldos al 31 de diciembre de 2002	60,000.00	3,371.79	1,578,332.09	46,156.23	18,586.41	1,706,446.52

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 2002

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.

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 3 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	167,45
Caja Chica	2.600,00
Banco Pichincha	21.849,67
Banco Rumiñahui	529,24
TOTAL	25.146,36

5.- HUESPEDES Y CLIENTES

Incluye las siguientes cuentas:

Huéspedes	13.268,16
Clientes	179.921,79
Cheques Devueltos	1.466,10
Otras cuentas por cobrar	46,43
Menos Provisión Cuentas Incobrables ⁽¹⁾	-2.900,06
TOTAL	191.802,42

⁽¹⁾ Durante 2002 se registró, con cargo a resultados del período, la suma de \$ 633,80 como provisión para cuentas de dudoso cobro, valor equivalente al 1% de los saldos pendientes de cobro por créditos concedidos en el período.

6.- INVENTARIOS

La cuenta inventarios tiene el siguiente desglose:

Comestibles y Bebidas	16.056,31
Suministros	33.549,54
Otros	410,14
TOTAL	50.015,99

7.- GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

Esta cuenta está integrada por lo siguiente:

Anticipos y Retenciones	9.445,79
Seguros Anticipados	4.937,86
Otros Impuestos Anticipados	9,13
Anticipos a Proveedores	64.636,76
Otros pagos Anticipados	355,92
TOTAL	79.385,46

8.-PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

ACTIVOS	SALDO/01	COMPRAS	VENTA/ BAJAS	SALDO 2002
Terrenos	252.459,22	0,00		252.459,22
Construcción en Curso	1'974.285,81	351.727,50		2'326.013,31
Activos en Fabricación	1.278,45	780,09		2.058,54
Edificio	692.552,69	0,00		692.552,69
Instalaciones y Adec.	201.352,67	40.678,50		242.031,17
Decoraciones	19.951,56	0,00		19.951,56
Maquinaria y Equipo	32.685,08	0,00		32.685,08
Equipo de Oficina	4.510,34	0,00		4.510,34
Muebles y Enseres	200.389,94	34.560,89	24,46	234.926,37
Equipo Telefónico	19.969,45	560,00		20.529,45
Equipo Computación	53.520,78	5.755,71	260,91	59.015,58
Vehículos	26.439,68	0,00		26.439,68
Equipo Refrigeración	16.491,57	13.600,00		30.091,57
Equipo de Banquetes	36.929,21	11.475,00	35,43	48.368,78
Lámparas	21.088,80	4.337,36		25.436,16
Equipos de Cocina	59.595,56	41.410,95		101.006,51
Equipo de Lavandería	26.395,01	00,00		26.395,01
Otros Activos Fijos	11.896,59	4.959,74	6.535,75	10.320,58
Libros	38,68	0,00	38,68	0,00
Cuadros y Adornos	648,90	0,00	648,88	0,02
SUMAN	3'652.479,99	509.845,74	7.544,11	4'154.781,62

DEPRECIACION	SALDO 2001	VENTA/ BAJAS	GASTO 2002	SALDO 2002
Edificio	293.082,94		34.627,35	327.710,29
Instalaciones y Adec.	176.961,33		11.426,74	188.388,07
Decoraciones	16.796,05		1.989,55	18.785,60
Maquinaria y Equipo	11.385,35		2.631,77	14.017,12
Equipo de Oficina	2.165,321		450,19	2.615,51
Muebles y Enseres	147.389,68	-13,45	19.857,41	167.233,64
Equipo Telefónico	16.797,38		1.429,87	18.227,25
Equipo Computación	30.490,11	-260,91	8.004,88	38.234,08
Vehículos	23.236,79		651,36	23.888,15
Equipo Refrigeración	13.680,66		2.895,19	16.575,85
Equipo de Banquetes	11.431,16	-31,00	4.744,63	16.144,79
Lámparas	16.858,16		2.187,58	19.045,74
Equipos de Cocina	30.010,83		7.612,00	37.622,83
Equipo de Lavandería	20.762,38		2.639,55	23.401,93
Otros Activos Fijos	4.030,24	-2.057,16	784,97	2.758,05
SUMAN	815.078,38	-2.362,52	101.933,04	914.648,90
TOTAL				3'240.132,72

El gasto por depreciaciones que afectó a resultados fue de \$ 101.933,04 las compras de activos fijos durante el ejercicio económico fueron de \$ 509.845,74

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 y 33%
Vehículos	20%
Equipo de Refrigeración	10%
Equipo de Banquetes	10%
Lámparas	10%
Equipos de Cocina	10%
Equipo de Lavandería	10%
Otros Activos Fijos	10%

9.- ACTIVO DIFERIDO

Compuesto por:

CONCEPTO	SALDO DIC/2001	GASTO AMORTIZ	TOTAL 2002
Gasto Constitución	3.437,33		3.437,33
Amortización	-3.437,33	0,00	-3.437,33
Diferencial Cambiario	245.936,09		245.936,09
Amortización	-122.967,97	58.000,00	-180.967,97
TOTAL	122.968,12	58.000,00	64.968,12

Según disposiciones legales el diferencial cambiario puede amortizarse hasta en 5 años. La empresa amortiza y transfiere al gasto durante el año 2002 la suma de \$ 58.0000.

10.- PRESTAMOS BANCARIOS

Esta obligación corresponde a la porción corriente de la deuda a largo plazo que se mantiene con el Banco Rumiñahui, pagadera a partir de abril de 2003.

11.-FISCO POR PAGAR

Esta cuenta se desglosa de la siguiente manera:

Impuesto Renta Compañía ⁽²⁾	8.468,02
Retenciones en la Fuente	1.482,81
Impuesto al Valor Agregado (Iva)	11.447,68
Retenciones del Iva	1.813,56
TOTAL	23.212,07

⁽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	31.824,74
+ Gastos no deducibles	6.817,66
-15% Participación Trabajadores ⁽³⁾	-4.774,31
Base Imponible	33.872,09
25% Impuesto Renta ⁽⁴⁾	8.468,02
- Impuestos Anticipados	-8.580,95
Saldo a Favor	-112,93

⁽³⁾ La forma correcta de calcular el 15% de participación trabajadores es sumar a la utilidad contable los gastos no deducibles, por lo cual el monto que corresponde pagar por participación de utilidades a trabajadores es de US \$ 5.796,96. La diferencia de \$ 1.022,65 debe ser cancelada a los trabajadores y disminuida de las utilidades del ejercicio durante el año 2003

⁽⁴⁾ Como efecto del error anterior la base imponible para el impuesto a la renta se encuentra sobrevalorado por el cálculo incorrecto del 15% trabajadores, siendo en realidad de US \$ 32.849,44 y el impuesto causado de \$ 8.212,36.

12.- GASTOS POR PAGAR

Dentro de este rubro se incluyen:

Nómina por Pagar	31.659,06
Servicios Públicos por Pagar	2.719,55
15% Trabajadores	4.774,31
Intereses Préstamos	3.917,53
Otros Gastos por Pagar	11.144,37
TOTAL	54.214,82

13.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde a la obligación a largo plazo que se mantiene con el Banco Rumiñahui, con garantía hipotecaria, renegociado en marzo de 2002, con una tasa de interés del 16% anual, con vencimiento enero de 2014.

14.- PRESTAMOS DE SOCIOS

Compuesta por:

NOMBRE	CAPITAL	INTERES	TOTAL
Cornejo Sebastián	199.709,77	15.589,16	215.298,93
Muñoz Oswaldo	199.709,75	10.303,90	210.013,65
Rueda Gonzalo	199.709,75	16.471,41	216.181,16
TOTAL	599.129,27	42.364,47	641.493,74

15.-RESERVA JUBILACION PATRONAL

Durante el año 2002 no se realiza ninguna provisión para Jubilación Patronal

16.- OTROS PRESTAMOS LARGO PLAZO

Dentro de este rubro se incluyen:

Gabriela Cornejo	175.500,00
Blenda Henriquez	98.400,00
Silvana Rueda	23.500,00
Silvia de Rueda	53.000,00
Martha Veintimilla	12.500,00
Rosa Santoliva	33.700,00
TOTAL	396.600,00

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 2002 la empresa apropia la suma de \$ 150,82 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 2001	42.682,48
(+)Transferencia Utilidad año 2001	3.016,49
(-) Apropriación Reserva Legal (Nota 17)	-150,82
(+)Ajustes Años Anteriores	608,88
TOTAL	46.156,23

19.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

El valor presentado al 31 de diciembre de 2002 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	31.828,74
-15% Participación Trabajadores	-4.774,31
-25% Impuesto a la Renta	-8.468,02
TOTAL	18.586,41

20.- COSTOS DE SERVICIOS Y VENTAS

Los costos de servicios y ventas son :

Costos Departamento de Habitaciones	166.164,00
Costos Departamento de Alimentos y Bebidas	426.942,95
Costos Departamento de Lavandería	16.049,43
Costos Departamento de Teléfonos	33.646,49
TOTAL	642.802,87

21.-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.

22.-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.