

Ing. Darwin Ramírez
Auditor Independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE
CASAMOLINO ECUADOR CÍA. LTDA.**

1. Hemos auditado el Balance General adjunto de la Casamolino Ecuador Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2000 y los correspondientes Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.
2. Excepto por lo se menciona en el párrafo siguiente, nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.
3. Esta fue mi primera auditoria de los estados financieros de Casamolino Ecuador Cía. Ltda., y el alcance de mi trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente para permitirme determinar si los principios de contabilidad generalmente aceptados han sido aplicados uniformemente.
4. No he recibido respuesta a las cartas de confirmación de clientes y considero que los procedimientos alternativos aplicados no son suficientes para satisfacerme de los saldos cortados al 31 de diciembre de 2000.
5. No he recibido contestación del Abogado de la compañía respecto a la existencia de litigios pendientes y de los posibles efectos que podrían generarse sobre los estados financieros.
6. En mi opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hubiere, según se explica en los párrafos 3, 4 y 5 precedentes, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Casamolino Ecuador Cía. Ltda., al 31 de

diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Ministerio de Finanzas en lo que respecta a la Corrección Monetaria del balance general.

7. En la nota 1 la Administración describe las condiciones económicas imperantes en el país y las medidas adoptadas por las autoridades durante el año 2000 para reemplazar la unidad monetaria y convertir la contabilidad a dólares estadounidenses. La nota también explica que, debido a que no se cuenta aun con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la economía nacional y su eventual incidencia en la posición económica y financiera de la Compañía, los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias que allí se describen.

Junio 25, 2001



Ing. Darwin Ramirez
AUDITOR
Reg. Nac SC-RNAE 375

CASAMOLINO ECUADOR CIA.LTDA.

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)**

ACTIVO

ACTIVOS CORRIENTES

CAJA BANCOS	33,293.96
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	110,145.92
INVERSIONES TEMPORALES	63,392.50
PRESTAMOS A EMPLEADOS	5,385.21
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3,201.49
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-1,101.46
MERCADERIAS	4,232.88
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	218,550.50

ACTIVO FIJO

PROPIEDAD, PLANTA, EQUIPO	161,506.56
TOTAL ACTIVOS FIJOS	161,506.56

OTROS ACTIVOS

GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	3,184.40
IMPUESTOS ANTICIPADOS	2,871.69
OTROS ACTIVOS	82,664.77
TOTAL OTROS ACTIVOS	88,720.86

TOTAL ACTIVOS	468,777.92
----------------------	-------------------

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVOS CORRIENTES

CUENTAS POR PAGAR	9,959.28
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,223.27
GASTOS POR PAGAR	4,506.06
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	1,739.89
IMPUESTOS POR PAGAR	21,101.00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	14,331.95
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	60,861.45

PASIVOS LARGO PLAZO

OBLIGACIONES SOCIALES LARGO PLAZO	337,228.50
-----------------------------------	------------

TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	337,228.50
----------------------------------	-------------------

TOTAL PASIVOS	398,089.95
----------------------	-------------------

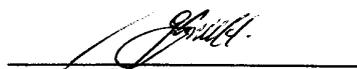
PATRIMONIO

CAPITAL	41,000.00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	6,399.28
RESERVAS	122,354.64
RESULTADOS AÑOS ANTERIORES	-150,840.12
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2000	51,774.17

TOTAL	70,687.97
--------------	------------------

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	468,777.92
-----------------------------------	-------------------


CESAR ARCÓS
GERENTE GENERAL


GERMANICO CADENA
CONTADOR
LIC. 0365955

CASAMOLINO ECUADOR CIA.LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EXPRESADO EN DOLARES)

INGRESOS OPERACIONALES

VENTAS	429,744.18
TOTAL DE INGRESOS EN VENTAS	429,744.18

COSTOS

SUELDOS Y BENEFICIOS	52,158.87
MANTENIMIENTO	60,326.96
RESTAURANTES Y BAR	65,836.83
AMENIDADES	2,514.57
PROMOCION PROPAGANDA	2,825.67
COMISION TERCEROS	10,956.88
EGRESOS A TERCEROS	19,415.69
OTROS GASTOS	1,136.86

TOTAL COSTOS	<u>215,172.33</u>
---------------------	--------------------------

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	214,571.85
---------------------------------	-------------------

GASTOS OPERACIONALES

ADMINISTRACION	62,989.11
GENERALES	70,218.00
FINANCIEROS	521.51
EFFECTO NEC 17	3,967.01

TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>137,695.63</u>
-----------------------------------	--------------------------

PERDIDA OPERACIONAL	76,876.22
----------------------------	------------------

OTROS INGRESOS

OTROS INGRESOS	18,670.12
TOTAL OTROS INGRESOS	<u>18,670.12</u>

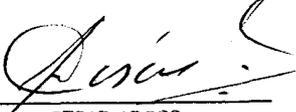
UTILIDAD DEL EJERCICIO	95,546.34
-------------------------------	------------------

15% UTILIDAD TRABAJADORES	14,331.95
UTILIDAD GRAVABLE	81,214.39
25% IMPUESTO A LA RENTA	20,303.60

UTILIDAD ANTES DE RESERVAS	60,910.79
-----------------------------------	------------------

MENOS RESERVAS	<u>9,136.62</u>
----------------	-----------------

UTILIDAD NETA	51,774.17
----------------------	------------------


CESAR ARCOS
GERENTE GENERAL


GERMANICO CADENA
CONTADOR
LIC. 036955

CASAMOLINO ECUADOR CIA.LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)**

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

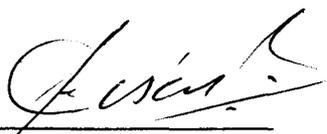
Entradas de efectivo		
Cobros en efectivo a los clientes	347,114.36	
Otros ingresos operacionales	3,385.01	
Total de entradas en efectivo		350,499.37
Pagos en efectivo:		
Proveedores	208,366.69	
Gastos Generales	70,218.00	
Gastos administrativos	62,241.32	
Empleados	62,496.97	
Por gastos financieros	521.51	
Por impuestos	14,809.25	
Otros gastos	22,367.16	
Total pagos en efectivo		-441,020.90
EFFECTIVO NETO OBTENIDO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		-90,521.53

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Efecto de la NEC 17	-142,605.93	
Inversiones Temporales	-3,392.50	
Otros ingresos financieros	-19,373.31	
EFFECTIVO NETO OBTENIDO DE ACTIVIDADES INVERSION		-165,371.74

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Ingreso por aumento deuda largo plazo	213,992.72	
Cuentas por pagar acreedores varios	7,041.25	
EFFECTIVO NETO OBTENIDO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		221,033.97
AUMENTO NETO DE EFECTIVO		-34,859.30
EFFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 1999		68,153.26
EFFECTIVO NETO AL 31 DE DICIEMBRE 2000		33,293.96



CESAR ARCOS
GERENTE GENERAL



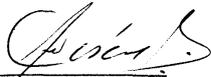
GERMANICO CADENA
CONTADOR
LIC.036955

HOSTERIA CASAMOLINO ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIO DE PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(Expresado en Dólares Americanos)

	Capital Social (1)	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva por Revalorización del Patrimonio	Reexpresión Monetaria	Reserva de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva Estatutaria	Utilidades Acumuladas	Total
Saldo al 1 de enero del 2000	1,000.00	6,399.28	14,345.20	28,738.57	0.00	200.00	5,534.17	0.00	23,471.72	79,688.94
Efectos de la Aplicación de la N.E.C 17	0.00	0.00	87,628.93	-23,228.85	0.00	0.00	0.00	0.00	-174,311.84	-109,911.76
Resolución de la Junta de Accionistas del 20 de diciembre del 2000	40,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,091.08	0.00	3,045.54	0.00	49,136.62
Utilidad Neta de año	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	51,774.17	51,774.17
Transferencia	0.00	0.00	-101,974.13	-5,509.72	107,483.85	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldo al 31 de diciembre del 2000	41,000.00	6,399.28	0.00	0.00	107,483.85	6,291.08	5,534.17	3,045.54	-99,065.95	70,687.97

(1) Representado por 41.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal U.S. \$ 1.00 cada una



CESAR ARCOS
GERENTE GENERAL



GERMANICO CEDENA
CONTADOR GENERAL
LIC. 036955

CASAMOLINO ECUADOR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 (Cifras expresadas en dólares)

NOTA 1.- OPERACIONES

Casamolino Ecuador Cía. Ltda. fue constituida legalmente como una compañía limitada en la ciudad de San Francisco de Quito Capital de la República del Ecuador el 22 de febrero de 1990.

Su objeto social comprende según el artículo segundo del Estatuto, la Casamolino Ecuador Cía. Ltda. tiene como objetivo la operación en propiedad o por administración directa o indirecta de hosterías, hoteles, restaurantes o paradores turísticos de cualquier tipo, fomentará el turismo en el Ecuador, ofrecerá información y servicios para el turista nacional y extranjero, sin que esto la constituya en una agencia de viajes. Podrá cumpliendo con los requisitos legales, importar insumos y materiales que resulten necesarios para la ocupación de los servicios hoteleros y turísticos y podrá también comercializar y explotar cualquier tipo de artesanía ecuatoriana.

En cumplimiento al artículo 318 y siguientes de la Ley de Compañías, Casamolino Ecuador Cía. Ltda. contrato por primera ocasión los servicios de Auditoria Externa posterior al cierre de operaciones que finalizó el 31 de diciembre de 2000.

En los últimos años las condiciones económicas del país han sufrido un proceso de deterioro progresivo caracterizado, entre otros por altas tasas de inflación y devaluación del sucre, crisis generalizada del sistema bancario y financiero, acceso restringido a las líneas Internacionales de crédito, fuerte caída de la actividad económica del país., y por ende, la disminución en el nivel de empleo de mano de obra. El 13 de marzo del 2000 el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual se estableció el canje de los sucres en circulación por dólares estadounidenses a una tasa de S/. 25.000 por U S \$ 1; este proceso quedo concluido al cierre del ejercicio. Las autoridades establecieron que, previo a la conversión de la contabilidad a dólares las empresas deben ajustar el valor de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio para corregir el efecto de la brecha acumulada entre la inflación local y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense hasta el 31 de marzo del 2000; el referido mecanismo de ajuste consta en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Con posterioridad al cambio de la unidad monetaria, los precios de los bienes y servicios transados localmente continuaron un proceso de ajuste progresivo, lo cual a determinado un incremento en el índice general de precios al consumidor del 41% entre abril y diciembre del 2000. Las autoridades estiman que el ritmo

de ajuste de los precios y, por lo tanto, el índice de información se reducirá gradualmente en los próximos meses a recomendarse los precios relativos, al tiempo que se prevé una recuperación de la actividad económica global del país. No se cuenta aun con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la economía nacional y, por tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en este párrafo.

NOTA 2 .- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado para inventarios, inversión en acciones, propiedad, planta y equipo, y patrimonio de acuerdo con las pautas de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17, según se describe más adelante.

Debido al cambio de la unidad monetaria que se describe en la Nota 1, los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses no son comparables con los estados financieros del ejercicio anterior, expresados en sucres. Por este motivo, la Compañía no cuenta con y no presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1.

b) Ajuste y conversión a dólares estadounidenses -

Las cuentas de la Compañía, que fueron llevadas en sucres hasta el 31 de Marzo de 2000, han sido ajustadas y convertidas a dólares estadounidenses mediante las pautas e índices establecidas en la NEC 17 - "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajuste y conversión:

- Ajuste por inflación de los activos no monetarios y del patrimonio al 31 de Marzo del 2000.
- Reexpresión de los activos no monetarios y del patrimonio mediante la aplicación de un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulada entre el 31 de Diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en caso de ser posterior, y el 31 de Marzo del 2000.
- Reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores del mercado o recuperación, en el caso de ser estos inferiores.
- Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada y de las demás cuentas de activo, pasivo y patrimonio y de resultados del periodo terminado en dicha fecha; la

reexpresión se efectúa a una tasa de cambio de S/.25,000 = US \$ 1, establecida oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en el párrafo anterior son imputados a la cuenta del patrimonio Reexpresión Monetaria del patrimonio cuando estos corresponden a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulado hasta el 31 de Diciembre de 1999, y a la cuenta Resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se trata del ajuste por inflación y Reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuible a los primeros tres meses del año 2000.

Para fines de conversión a dólares, los cargos a los resultados del periodo comprendido entre el 1 de marzo del 2000 originados en el costo de los bienes con experiencia al cierre del ejercicio anterior vendidos o dados de baja durante el periodo de depreciación del periodo al 31 de Diciembre de 1999 se basan en el valor histórico o reexpresado monetariamente que dichos activos tenían al cierre del ejercicio anterior, de acuerdo con las normas contables que rigieron a dicha fecha.

Debido a que, según establecido en la NEC 17 la contabilidad en dólares se inicio con base en la conversión de los saldos en sucres al 31 de marzo del 2000, ajustados en la forma arriba al inicio del ejercicio de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio ni para los tres movimientos registrados en el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000, por este motivo, para fines de información en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, la Compañía asigno equivalentes estimados en dólares a los referidos saldos iniciales y a los movimientos del periodo, expuestos en dichos estados, calculados de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos monetarios fueron convertidos al tipo de cambio utilizado por la Compañía al 31 de diciembre de 1999 de S/.19,525 por US \$ 1.
- los saldos al inicio del ejercicio en sucres de los activos no monetarios y del patrimonio fueron ajustados para reflejar el efecto estimado de corrección de brecha entre inflación y devaluación, calculado al 31 de Diciembre de 1999; los saldos ajustados de esta manera fueron convertidos a dólares a la tasa S/.19,525 por U S \$ 1.
- Los movimientos del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 fueron convertidos al tipo de cambio de S/.25,000 por U S \$ 1.

c) Propiedades, planta y equipo –

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se

produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta. La depreciación correspondiente al periodo comprendido entre enero y marzo del 2000 se basa en sus valores en sucres y sus respectivas reexpresiones hasta el 31 de Diciembre de 1999 convertidos a dólares a la tasa de S/.25,000 por U S \$ 1.

d) Provisión para impuesto a la renta-

La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa al impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

e) Participación de los trabajadores en las utilidades.

El 15% de la utilidad anual de la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

f) Reserva de capital.

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas deben imputarse inicialmente a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, a una reserva de capital.

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros los Organismos de control no han emitido un pronunciamiento sobre el destino de esta reserva.

NOTA 3.- CAJA BANCOS

Este rubro está conformado por las siguientes cuentas:

1.-Caja General	4.163,41
2.1.-Banco Pichincha Cta.913176-4	12.880,66
2.2.-Banco Pichincha Nassau 489	16.249,89
Saldo al 31 de Diciembre del 2000	<u>33.293,96</u>

1.- Caja General.- El valor que representa esta cuenta se encuentra conformado por los fondos asignados para cajas chicas, fondo gerencial, fondo recepción para realizar cambios e ingresos que están pendientes por depositar.

2.-Bancos.- Los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes es resultado de las operaciones financieras ocurridas del 1 de enero al 31 de diciembre del 2000, se encuentran debidamente conciliadas.

NOTA 4. INVERSIONES TEMPORALES

Banco Pichincha (Nassau).- Constituyen inversiones de renta variable por U.S.A. \$ 60.000,00 que durante el año 2000 generaron un rendimiento promedio anual de 3.392,50, valor que fue capitalizado, por lo que al 31 de diciembre de este período la empresa cuenta con una inversión de U.S.A. \$ 63.392,50.

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar, es como sigue:

1. Clientes	110.145,92
2. Prestamos a empleados	5.385,21
3.- Otras cuentas por cobrar	3.201,49
4. Provisión Cuentas Incobrables	<u>(1.101,46)</u>

Saldo al 31 de Diciembre del 2000 **117.631,16**

1. El valor de esta cuenta representa los créditos concedidos a clientes de la empresa por concepto de ventas de los servicios hoteleros que a la fecha de corte del balance no fueron recuperados.
2. Valor que representa los préstamos concedidos al personal de trabajadores de la empresa.
3. Valor de cuentas por cobrar por concepto de cheques protestados y Fondos por Liquidar a cargo de Accionistas
4. Representa el valor de provisiones para cuentas incobrables que facilitará castigar valores de créditos no recuperados.

NOTA 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipos, fue como sigue:

Saldo Neto al inicio del Año	30.301,34
Reexpresión Monetaria	68.157,04
Efecto de la Aplicación NEC 17	111.245,10
Adquisiciones	38.783,34
Depreciaciones Acumuladas	<u>(86.980,26)</u>

Saldo al 31 de Diciembre 2000 **161.506,56**

La compañía no realizó la comparación del costo neto ajustado de sus Muebles Enseres y equipo con el avalúo de peritos, requerido por disposiciones legales, en razón de que, en opinión de la Administración de la Compañía, dicho costo no supera el valor de utilización económica de los respectivos activos.

NOTA 7.- OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

1. Ctas. Por Cobrar El Monasterio L.P.	80.681,25
2. Activos no Corrientes (Semovientes)	892,82
3. Otros	960,10
4. Siembras	130,60
Saldo al 31 de Diciembre del 2000	82.664,77

1. Ctas. por Cobrar El Monasterio L.P. son valores pagados por Casamolino por concepto de gastos operativos del Monasterio.

2. Activos no Corrientes (Semovientes). Son valores registrados por la compra de ganado caballar, porcino, y semovientes menores.

3. Otros. Saldo de ejercicios anteriores.

4. Siembras. Son valores de adquisiciones y transporte de semilla de papas.

NOTA 8. PASIVO CORRIENTE

Un resumen del Pasivo Corriente, es como sigue:

1. Cuentas Por Pagar Comerciales	9.959,28
2. Gastos Por Pagar	4.506,05
3. Impuestos Por Pagar	21.101,00
4. 15% trabajadores	14.331,95
5. Otras Cuentas Por Pagar	9.223,27
6. Provisiones Sociales Por Pagar	1.739,89

Saldo al 31 de diciembre **60.861,45**

1. Cuentas Por Pagar Comerciales. Obligaciones pendientes por concepto de anticipo de clientes por venta de servicios de hotelería.

2. Gastos por Pagar. Este valor representa las obligaciones de la empresa con el IESS, trabajadores y retenciones del impuesto a la renta a empleados.

3. Impuestos por Pagar. Corresponde al Impuesto del Valor Agregado, Retenciones en la fuente, al 31 de diciembre de 2000.

4. 15% Trabajadores. Valor que representa obligaciones pendientes por concepto de la parte proporcional de las utilidades de la empresa.
5. Otras Cuentas por Pagar. Valor que representa obligaciones pendientes por servicios recibidos de terceros.
6. Provisiones Sociales Por Pagar. Valor de las provisiones por obligaciones con trabajadores de la empresa.

NOTA 9.- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS.

Casamolino Ecuador CÍA. LTDA., es una empresa miembro del Grupo de empresas cuyo accionista principal es el señor Nicolás Milhouse, compuesto por compañías dedicadas a la administración directa o indirecta de hosterías, hoteles, restaurantes o paradores turísticos de cualquier tipo, fomentará el turismo en el Ecuador. Las transacciones que se realizan con estas compañías (en términos y condiciones similares a los realizados con terceros) son básicamente de prestación de servicios y asistencia contable – tributaria.

Al 31 de diciembre de 2000, la empresa tenía los saldos que se detallan con la Compañía El Molino.

EMPRESAS	CASOS	CUENTAS POR COBRAR	CUENTAS POR PAGAR
CASAMOLINO	REGISTRO POR COBRAR PARA GASTOS	80,681.25	
MONASTERIO	REGISTRO POR PAGAR DE GASTOS REALIZADOS		80,681.25
CASAMOLINO	POR ARRIENDO		253,592.00
MONASTERIO	POR ARRIENDO	253,592.00	
TOTALES		334,273.25	334,273.25

NOTA 10.- CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y emitido de Casamolino Ecuador Cía Ltda es de U.S.A. \$ 41.000 que se encuentra representado por 41.000 participaciones de U.S.A. \$ 1.00 cada una.

NOTA 11.- INGRESOS

Corresponde a los siguientes rubros:

1. Ventas de Servicios	429.744,18
2. Otros Ingresos Operativos	3.385,01
3. Otros ingresos Financieros	15.285,11
Saldo al 31 de Diciembre del 2000	448.414,30

1. Ventas de Servicios. Representa el valor de la venta de servicios de hotelería desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2000.
2. Otros Ingresos Operativos. Corresponden a valores facturados por concepto de servicios extras como alquiler de caballos, tours, transporte y otros.
3. Otros Ingresos Financieros. Corresponden a intereses ganados por inversiones bancarias, y por ingresos varios no operacionales.

NOTA 12. GASTOS

Representan los gastos de mantenimiento de las instalaciones, administración, generales y otros. Estos gastos han sido sustentados con facturas, contratos, liquidación de compras de bienes y servicios.

NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa de 25% sobre utilidades gravables. Una reconciliación entre la utilidad según estos financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

(en miles de U.S. dólares)

Utilidad según estados financieros, neta de participación a empleados	81.214,39
Ingresos exentos	0
Gastos no deducibles.	<u>0</u>
Total	<u>81.214,39</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados 25%	<u>20.03,60</u>

NOTA 14.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

La compañía ha cumplido con todos las obligaciones tributarias, a la fecha de elaboración de esta información se canceló el Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente.

Desde su creación y hasta la fecha, la compañía no ha sido fiscalizada.