

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros del Directorio y Accionistas de
CADENA HOTELERA HOTELCA C.A. "HOTEL RAMADA"**

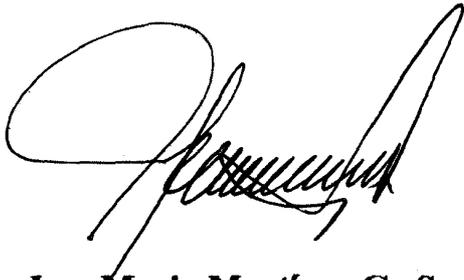
1. Hemos auditado el balance general de **CADENA HOTELERA HOTELCA C.A. "HOTEL RAMADA"**, al 31 de Diciembre de 1998, y los correspondientes estado de resultados, evolución del patrimonio y el flujo de efectivo, por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría que practicamos.
2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores significativos. Una auditoría incluye un examen basado en pruebas selectivas de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros. Una auditoría también incluye la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las informaciones de importancia efectuadas por la Gerencia, así como también una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la auditoría que efectuamos fundamenta razonablemente la opinión expresada a continuación.
3. En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **CADENA HOTELERA HOTELCA C.A. "HOTEL RAMADA"**, al 31 de Diciembre de 1998, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

4. Según se indica en las notas a los estados financieros la Compañía ha reexpresado las partidas no monetarias del balance general al 31 de Diciembre de 1998, y el efecto de éste ajuste es de (S/. 1.299'985.890), respectivamente de acuerdo con el Reglamento de Aplicación del sistema de Corrección Monetaria.

5. Los ajustes y reclasificaciones encontrados en la Auditoría serán discutidos con la Contadora y serán registrados en el mes siguiente.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías. No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Abril 27, 1999**

CADENA HOTELERA HOTELCA C.A. "HOTEL RAMADA"
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(Expresado en Suces)

ACTIVO CORRIENTE	<u>ACTIVO</u>	NOTAS	
Efectivo	A		292'079.653
Inversiones	B		380'457.285
Cuentas por Cobrar	C		612'617.274
Inventarios	E		368'626.872
Pagos Anticipados	G		313'089.652
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE			1.966'870.736
PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO	K		4.236'051.905
INVERSIONES A LARGO PLAZO	L		438'398.945
CARGOS DIFERIDOS	P		140'957.296
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE	Q		301'813.293
TOTAL DEL ACTIVO			7.084'092.175
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por Pagar	CC		329'193.192
Impuestos por Pagar	DD		272'825.460
Gastos acumulados por pagar	FF		386'047.285
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE			988'065.937
PASIVO A LARGO PLAZO	JJ		457'600.000
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social			10'249.000
Reserva Legal			14'546.314
Reserva por Revalorización del Patrimonio			3.227'277.796
Utilidad años anteriores			2.087'346.719
Utilidad del Ejercicio			299'006.409
TOTAL DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			5.638'426.238
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			7.084'092.175

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CADENA HOTELERA HOTELCA C.A. "HOTEL RAMADA"
ESTADO DE RESULTADOS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(Expresado en Sucres)

INGRESOS OPERACIONALES:

Ventas Netas	9.083'839.614
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
TOTAL INGRESOS	9.083'839.614

COSTO Y GASTOS OPERACIONALES:

Costo de Venta	2.101'011.066
Gastos de Administración	2.993'078.206
Gastos Financieros	194'645.478
Gastos Generales	3.475'603.135
Gastos de Operación	159'035.960
Gastos de Depreciación	560'778.574
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	
TOTAL COSTO Y GASTOS	9.484'152.419

OTROS INGRESOS Y EGRESOS OPERACIONALES

Otros Ingresos	950'401.753
Otros Egresos	(81'059.287)
<hr style="border-top: 1px solid black;"/>	
TOTAL OTROS INGRESOS Y EGRESOS	869'342.466

UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE LOS EMPLEADOS Y DEL IMPUESTO A LA RENTA.	469'029.661
---	--------------------

15% PARTICIPACION EMPLEADOS	70'354.449
<hr style="border-top: 1px solid black;"/>	
	398'675.212

25% IMPUESTO A LA RENTA	99'668.803
-------------------------	------------

UTILIDAD DEL EJERCICIO	299'006.409
<hr style="border-top: 3px double black;"/>	

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CADENA HOTELERA HOTELCA C.A. "HOTEL RAMADA"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(Expresado en Suces)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:

Efectivo recibido de Clientes		8.927'415.899
Efectivo pagado a proveedores	(8.539'347.028
Impuestos Pagados	(85'546.703)
Intereses Ganados		116'621.773
Otros Ingresos		317'959.860

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE ACTIVIDADES OPERATIVAS.		737'103.801
---	--	--------------------

FLUJO DE CAJA ACTIVIDADES DE INVERSION:

Venta de Activo Fijo		8'231.718
Adquisición Activos Fijos	(661'889.050)

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN INVERSIONES	(653'657.332)
--	----------	---------------------

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Neto de Obligaciones Comerciales	(106'400.000)
	(106'400.000)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO.

DISMINUCION NETO EN CAJA Y EQUIVALENTES A CAJA.	(22'953.531)
--	----------	--------------------

CAJA EQUIVALENTE AL PRINCIPIO DEL AÑO		315'033.184
--	--	--------------------

CAJA EQUIVALENTE AL FINAL DEL AÑO		292'079.653
--	--	--------------------

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CADENA HOTELERA HOTELCA C.A. "HOTEL RAMADA"
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1988
 (Expresado en Sueros)

	CAPITAL SOCIAL (ACCIONES DE \$1. 100) CANTIDA	RESERVA POR REVALOR D/ PATRIMONIO VALOR	REEXPRES. MONETARIA	RESERVA LEGAL	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD D/ EJERCICIO	T O T A L	
Saldo a Enero 1, 1988	10.248	10.248.000	3.657441.426	(803'512.348)	14.546.314	1.416'968.250	43'287.844	4.338.980.487
Más (menos) transacciones durante el año:								
Efecto de la Reexpresión Monetaria de las cuentas del Balance.			(1.289'985.880)				(1.289'985.880)	
Valor por calcular en exceso la Reexpresión Monetaria año 1987.			16'328.076				16'328.076	
Retiro de participación empleados y del impuesto a la Renta.						-13.855.310	(13'855.310)	
Efecto de la Reexpresión Monetaria del Patrimonio.			1.657'006.532				1.657'006.532	
Transferencia de la Reexpresión Monetaria a la cuenta Reserv.Rev. Patrimonio.			(2.087'170.162)	2.087'170.162			0	
Reexpresión de las Utilidades Acumul.					647'787.257		647'787.257	
Pago de Acta de Fiscalización					(6.861'322)		(6.861'322)	
Transferencia de la utilidad del ejercicio anterior a utilidades acumuladas.					28'442.534	(28'442.534)	0	
Participación Empleados e Impuesto a Renta.						(170'023.252)	(170'023.252)	
UTILIDAD DEL EJERCICIO						468'028.661	468'028.661	
Saldo a Diciembre 31, 1988	10.248	10.248.000	3.227'277.786	0	14.546.314	289'008.408	5.638'428.238	

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CADENA HOTELERA HOTELCA C.A. "HOTEL RAMADA"
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1998
(Expresado en Suces)

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRACTICAS DE CONTABILIDAD.

CADENA HOTELERA HOTELCA C.A. "HOTEL RAMADA", (La Compañía), fue constituida el 8 de Febrero de 1980 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Abril de 1980. Su objetivo principal es el fomento y desarrollo del turismo, para lo cual podrá instalar, y administrar y explotar hoteles, hosterías, casinos, cafeterías, restaurantes, fuentes de soda, ciudades vacacionales, agencias de viajes, además prestar el servicio de comidas, bebidas, lavado y secado de ropa, y en general todos aquellos servicios adicionales a su actividad principal.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS DE CONTABILIDAD APLICADOS.

La Compañía mantiene sus registros contables en suces (S/.) los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del convencionalismo del costo histórico modificado parcialmente en lo referente a la elaboración del balance general el cual fue preparado de acuerdo al Sistema de Corrección Monetaria Integral y por la Revalorización de Muebles, Maquinarias y Equipos de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados, establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías, las que difieren de los principios de contabilidad de general aceptación en que no contemplan en forma integral los efectos ocasionados por las variaciones del poder adquisitivo de la moneda nacional, éstos cambios en el poder adquisitivo del sucre distorsionan el significado y la comparabilidad de los estados financieros de distintos períodos y en los resultados del año.

EL SISTEMA DE CORRECCION MONETARIA INTEGRAL, de acuerdo a lo dispuesto en el Registro Oficial · 843 del 31 de Diciembre de 1991, mediante decreto ejecutivo · 2959 y el Registro Oficial · 151 mediante decreto ejecutivo · 407 y 407-A y el Registro Oficial No. 884

se calculan por el método de línea recta tomando como base la vida útil estimada de los activos.

Los años de vida útil estimada de los activos son los siguientes:

<u>ACTIVOS</u>	<u>PORCENTAJE</u>	<u>AÑOS</u>
Edificio	5	20
Maquinaria y Equipo	10	10
Muebles y Enseres	10	10
Muebles y Equipos de Oficina	10	10
Vehículos	20	5
Equipo de Computación	20	5
Otros Activos	10	10

LOS CARGOS DIFERIDOS, están contabilizados al costo de adquisición reexpresado y se están amortizando por el método de línea recta en un periodo de 10 años.

del 27 de Febrero de 1992, mediante resolución · 92-1-5-3-0001 de la Superintendencia de Compañías, se han reexpresado las partidas no monetarias del Balance General mediante la aplicación de la variación porcentual del Índice Nacional de Precios al Consumidor, correspondiente a Noviembre de 1997 y Noviembre de 1998 que es el 45 % el cual es elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) y publicado mediante Registro Oficial 115 del 25 de Enero de 1999 y su efecto se contabilizará en la cuenta Reexpresión Monetaria.

Los saldos deudores o acreedores de la cuenta Reexpresión Monetaria se transferirán a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio una vez que se compensen las pérdidas si es que las hay.

LOS INVENTARIOS, de comestibles, bebidas y cigarrillos, materiales y suministros están valorados al costo de adquisición reexpresados, el cual no excede el valor de mercado. Los costos son determinados en base al método promedio, lo cual permite mantener los costos actualizados.

LOS ACTIVOS DE OPERACION, están contabilizados al costo y representados por los inventarios de lencería, loza, cristalería, platería, utensilios de bar y uniformes. Se presentan valorizados en la siguiente forma: los activos en uso al valor neto después de deducir el costo, los porcentajes usuales en la industria hotelera y los activos de reserva a su valor de costo.

LOS MUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, están contabilizados al costo de adquisiciones reexpresado como se menciona en la Nota K, las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, las mejoras de importancia se capitalizan. El costo y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas al retirarse propiedades, maquinaria y equipo, las ganancias y pérdidas por retiros se cargan al estado de resultados.

Las depreciación de éstos activos es cargada al estado de resultados y ha sido calculada sobre costos originales más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo a las disposiciones vigentes, éstas depreciaciones

A. EFECTIVO

Caja	44'774.793
Bancos	247'304.860

	<u>292'079.653</u>

B. INVERSIONES

Otras Inversiones	<u>380'457.285</u>
-------------------	--------------------

C. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Clientes	441.115.250
Cheques Protestados	23'766.180
Ejecutivos y Empleados	34'564.159
Otras Cuentas por Cobrar	137'179.482

	636'625.071
Menos-Provisión Cuentas Incobrables	24'007.797

	<u>612'617.274</u>

E. INVENTARIOS

Comestibles	139'780.439
Bebidas	65'216.807
Materiales y Suministros	160'751.115
Cigarrillos	2'878.511

	<u>368'626.872</u>

G. PAGOS ANTICIPADOS

Mantenimiento	783.376
Impresos y Formularios	91'366.410
Seguros	24'358.929
Impuestos Pagados	99'432.853
Otros Gastos	97'148.084
	<hr/>
	313'089.652
	<hr/> <hr/>

L. INVERSIONES A LARGO PLAZO

Acciones	438'398.945
	<hr/>
	438'398.945
	<hr/> <hr/>

P. CARGOS DIFERIDOS

Remodelación	64'682.878
Otros Cargos Diferidos	76'274.418
	<hr/>
	140'957.296
	<hr/> <hr/>

Q. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Depósitos en Garantía	475.000
Otros	301'338.293
	<hr/>
	301'813.293
	<hr/> <hr/>

K. PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO					
	SALDO A		VENTAS	CORRECCION	SALDO A
CONCEPTO	1/01/98	COMPRAS	O RETIROS	MONETARIA	31/12/98
COSTO					
VEHICULO	52'984.723	11'820.600	0	2'943.533	67'758.856
MAQUINARIA Y EQUIPO	3.611'628.030	478'295.057	192'230.780	1.534'290.959	5.431'983.266
MUEBLES Y ENSERES	994'534.737	127'556.712	29'047.817	452'681.303	1.545'724.935
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFC.	558'768.227	190'021.493	17'867.885	238'046.860	968'968.695
OTROS ACTIVOS FIJOS	149'668.913	4'420.791	264.178	66'120.732	219'946.269
ACTIVOS DE OPERACION	1.079'735.781	175'388.024	0	0	1.255'123.805
TOTAL COSTO	6.447'330.411	987'502.677	239'410.660	2.294'083.387	9.489'505.826
DEPRECIACION					
VEHICULO	21'905.019	11'805.568	2'319.453	14'269.006	45'680.140
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	2.288'985.742	371'237.405	10'112.129	1.069'034.629	3.719'145.647
MUEBLES Y ENSERES	409'948.222	105'152.232	2'754.100	221'768.790	734'115.144
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFC.	402'857.999	62'055.422	929.025	185'081.196	649'065.592
OTROS ACTIVOS FIJOS	58'670.588	14'981.506	87.479	31'902.783	105'467.398
TOTAL DEPRECIACION	3.182'367.570	565'232.133	16'202.186	1.522'056.404	5.253'453.921
TOTAL ACTIVO	3.264'962.841	422'270.544	223'208.474	772'026.983	4.236'051.894

CC. CUENTAS POR PAGAR

Proveedores	153'442.292
Anticipos de Clientes	38'560.000
Devoluciones por eventos	25'871.998
Otras Cuentas por Pagar	40'964.453
Participación Empleados	70'354.449
	<hr/>
	329'193.192
	<hr/> <hr/>

DD. IMPUESTOS POR PAGAR

Renta Compañía	99'668.803
Al Valor Agregado	(1) 70'688.956
A la Renta	3'577.863
Impuesto Retenido	9'410.400
Por Servicio	77'041.969
I.E.S.S.	11'191.080
Otros	1'246.389
	<hr/>
	272'825.460
	<hr/> <hr/>

(1) Retenciones efectuadas por la Compañía durante el mes de Diciembre de 1998 y que serán pagadas en el mes de Enero de 1999.

FF. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Décimo Tercer Sueldo	6'673.696
Décimo Cuarto Sueldo	8'132.687
Décimo Quinto Sueldo	5'620.485
Vacaciones	14'597.010
Fondo de Reserva	39'198.531
Otros Gastos	311'824.876
	<hr/>
	386'047.285
	<hr/> <hr/>

JJ. PASIVO A LARGO PLAZO

Obligaciones Comerciales	457'600.000

	457'600.000
	=====

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

En ésta cuenta se registra el efecto de la reexpresión de las partidas no monetarias del patrimonio, excepto el de las utilidades o pérdidas acumuladas. El saldo de ésta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado, en caso de liquidación, devolución a socios o accionistas, se puede compensar con pérdida acumulada y la Reexpresión Monetaria si el saldo es deudor generando un crédito tributario.

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1, 1998	3.657'441.426
Efecto de la Reexpresión del Patrimonio	1.657'006.532
Transferencia de la Reexpresión Monetaria a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio.	(2.087'170.162)

Saldo a Diciembre 31, 1998	3.227'277.796
	=====

REEXPRESION MONETARIA

En éste rubro se debe registrar en el crédito los ajustes de los activos no monetarios y en el débito los ajustes a los pasivos no monetarios y del patrimonio. El saldo de la cuenta no afecta a resultado, será compensado con la reserva por revalorización del patrimonio y la utilidad del presente ejercicio si el saldo es deudor generando un crédito tributario del 20% si

el saldo es acreedor compensa con pérdidas acumuladas y del presente ejercicio, se puede capitalizar y en caso de liquidación de la Compañía, devolución a socios o accionistas generando una tarifa de impuesto del 20%

El movimiento del rubro es el siguiente:

Saldo a Enero 1, 1998	(803'512.348)
Incremento de la Reexpresión Monetaria (Neto)	(1.299'985.890)
Valor por cobrar en exceso la Reexpresión Monetaria año 1997.		16'328.076
Transferencia de la Reexpresión Montaria a la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio.		2.087'170.162

Saldo a Diciembre 31, 1998		- 0 -
		=====

RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley las Compañías de responsabilidad limitada se deberá traspasar un 10% de las utilidades después de la participación de los trabajadores, hasta que la misma alcance por lo menos el 50% del capital social suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuída a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o realizar aumentos de capital.

HECHOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 1998 y la fecha de preparación de éstos estados financieros (27 de Abril de 1999) no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C.LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

INFORME TRIBUTARIO DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

**A los Miembros del Directorio y Accionistas
de CADENA HOTELERA HOTELCA C.A. "HOTEL RAMADA"**

1. Hemos auditado el balance general de **CADENA HOTELERA HOTELCA C.A. "HOTEL RAMADA"**, por el año terminado el 31 de Diciembre de 1998 y emitimos nuestro informe, sin salvedades el 27 de Abril de 1999.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas y con el objeto de formarnos una opinión sobre los estados financieros en su conjunto. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo e incluye un examen basado en pruebas selectivas, de la evidencia que respalda las informaciones y cifras mostradas en los estados financieros.
3. El cumplimiento de la Compañía de las disposiciones descritas en los numerales a, b, c y d, así como criterios de aplicación de éstas disposiciones son responsabilidad de la Administración de la Compañía y tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
4. Como parte de la obtención el grado razonable de seguridad de que los estados financieros no contienen errores de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento de acuerdo con lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos en relación a:

**CONSULTORA PANAMERICAN MARTINEZ
Y ASOCIADOS CONMARTINEZ C. LTDA.
AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

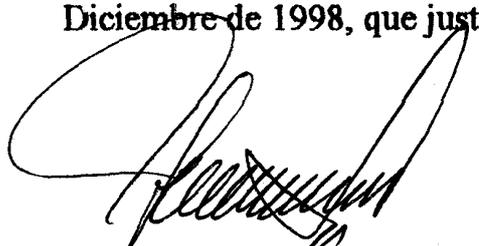
a) Que los estados financieros surgen de los registros contables de la Compañía que tales registros se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley y Reglamentos.

b) Que la información contable incluida en las declaraciones del impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado, ha sido tomado fielmente de los registros contables.

c) Que se han pagado el impuesto a la renta y el impuesto al valor agregado, que figuran como saldo a cargo de la Compañía, sus declaraciones tributarias.

d) Que se han presentado las declaraciones de retención en la fuente y se han practicado y pagado las retenciones a que está obligada la Compañía en calidad de agente de retención de conformidad con las disposiciones legales y los acuerdos ministeriales que fijan los porcentajes respectivos.

5. Los resultados de nuestras pruebas no revelaron situaciones, en las transacciones y documentación examinadas, que en nuestra opinión se consideren incumplimientos por parte de CADENA HOTELERA HOTELCA C.A "HOTEL RAMADA", con las referidas disposiciones tributarias, por el año terminado el 31 de Diciembre de 1998, que justifiquen ser mencionados expresamente.



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
Reg. Nac. Cont. No. 13-333**

**CONMARTINEZ C. LTDA.
Reg. Sup. Cías. No. 110**

**Guayaquil, Ecuador
Abril 27, 1999**

CADENA HOTELERA HOTELCA C.A. "HOTEL RAMADA"

DIARIOS DE RECLASIFICACION

— 1 —

INVERSIONES L/P.	438'398.945	
INVERSIONES C/P.		438'398.945

— 2 —

UTILIDAD DEL EJERCICIO	70'354.449	
Participación Empleados		
CUENTAS POR PAGAR		70'354.449
Participación Empleados		

— 3 —

UTILIDAD DEL EJERCICIO	99'668.803	
Impuesto a la Renta		
IMPUESTO POR PAGAR		99'668.803
Impuesto a la Renta		

— 4 —

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	2.087'170.162	
REEXPRESION MONETARIA		2.087'170.162

— 5 —

GASTOS ADMINISTRATIVOS . 400.000

ANTICIPO A PROVEEDORES 400.000

P/R Valor por anticipo a compra de líneas telefónicas desde año/97.

— 6 —

OTROS INGRESOS 1'737.833

CUENTAS POR PAGAR 1'737.833

P/R Valor que corresponde a Ctas. por Pagar a Proveedores del año/97.

— 7 —

OTROS INGRESOS 1'726.351

CUENTAS POR PAGAR 1'726.351

P/R Valor por concepto de devolución por cuentas que fueron del año /97.

CADENA HOTELERA HOTELCA C.A. "HOTEL RAMADA"

DIARIOS DE AJUSTES

— 1 —

BANCOS	1'566.678	
OTROS INGRESOS		1'566.678
P/R Cheque girado y no cobrado		

— 2 —

GASTOS ADMINISTRATIVOS	230.019	
BANCOS		230.019
P/R Diferencia en el saldo de la cuenta por tipo de cambio.		

— 3 —

GASTOS ADMINISTRATIVOS	1'217.995	
BANCOS		1'217.995
P/R Diferencia correspondiente a tipo de cambio registrado demás.		

— 4 —

GASTOS ADMINISTRATIVOS	4'048.780	
CUENTAS POR COBRAR		4'048.780
P/R Cheques protestados que van desde 4 años hasta 3 años.		