

47476.

ENE 2002

LCDO. JAIME SORIA FIERRO
AUDITOR EXTERNO SC-RNAE 334
TELEFONO 222 33 18



**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA DEL
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 DE
HOTELES DEL ECUADOR S.A. HODESA**

Señores Miembros del Directorio y Accionistas de HOTELES DEL ECUADOR S.A.
HODESA:

Hemos auditado el Balance General al 31 de diciembre de 2000 presentado por la Gerencia General de la Empresa, es de nuestra responsabilidad presentarles la opinión sobre el mismo.

Junto al Balance General acompañamos el Informe del Ejercicio Económico 2000, el Comparativo de Balances Generales al 31 de diciembre de los años 1999 y 2000, el Movimiento Patrimonial del año 2000 y la Posición Financiera de la Empresa al 31 de diciembre del año 2000.

La Auditoria Externa se efectuó de acuerdo a las normas de auditoria generalmente aceptadas, que incluye la planificación y ejecución de tal manera que se pueda obtener la seguridad, a base de pruebas selectivas, de que las cifras del estado financiero revelen la verdadera situación económica de la Empresa. El trabajo incluye la evaluación del control interno y el cumplimiento de las disposiciones legales generales, laborales y tributarias que, en el presente caso, han sido observadas estrictamente por la compañía.

En nuestra opinión y es nuestro dictamen que el Balance General al 31 de diciembre del 2000 de HOTELES DEL ECUADOR S.A. HODESA presenta razonablemente los aspectos importantes de su situación financiera de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Quito, enero de 2002


Lcdo Jaime Soria Fierro
REGISTRO SC-RNAE 334

LCDO. JAIME SORIA FIERRO
 AUDITOR EXTERNO SC-RNAE 334
 TELEFONO 222 33 18

HOTELES DEL ECUADOR S.A. HODESA
 BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

ACTIVO

CORRIENTE			358,998.75
DISPONIBLE		133,577.80	
CAJA	2,575.90		
BANCOS	76,692.65		
INVERSIONES TEMPORALES	<u>54,309.25</u>		
EXIGIBLE		162,076.15	
CLIENTES	165,530.15		
CUENTAS POR COBRAR	130.13		
RESERVA PARA INCOBRABLES	<u>-3,584.13</u>		
REALIZABLE		33,139.20	
INVENTARIO DE ALIMENTOS Y BEBIDAS	15,927.84		
INVENTARIO DE SUMINISTROS	15,024.75		
HUESPEDES EN CASA EN PRODUCCION	<u>2,186.61</u>		
OTROS		30,205.80	
ANTICIPOS	<u>30,205.60</u>		
NO CORRIENTE			245,346.39
INVERSIONES		46,580.28	
INVERSIONES FONDO CONGELADO	<u>46,580.28</u>		
FIJO		151,464.96	
MUEBLES Y ENSERES/EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	45,704.85		
MAQUINAS OFICINA/EQUIPO DE COMPUTACION	15,820.80		
VEHICULOS	1,789.40		
DEPRECIACION ACUMULADA	-93,055.22		
OBRA DE ARTE	2,515.20		
REVALORIZACION	<u>178,689.93</u>		
DE OPERACION		7,273.08	
VAJILLA, CRISTALERIA Y CUBERTERIA	7,797.71		
MENAJE	12,649.03		
EQUIPOS VARIOS	765.44		
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-13,939.10</u>		
DIFERIDO		40,028.07	
GASTOS CONSTITUCION AUMENTO CAPITAL	1,314.88		
AMORTIZACION ACUMULADA	<u>-722.93</u>	591.75	
SISTEMA COMPUTARIZADO SOFTWARE	27,541.84		
AMORTIZACION ACUMULADA	<u>-7,273.85</u>	20,267.99	
MEJORAS EN LOCALES ARRENDADOS	14,165.35		
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-8,618.82</u>	5,546.53	
SEGUROS		<u>13,621.80</u>	
TOTAL ACTIVO			604,345.14

LCDO. JAIME SORIA FIERRO
AUDITOR EXTERNO SC-RNAE 334
TELEFONO 222 33 18

HOTELES DEL ECUADOR S.A. HODESA
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO

CORRIENTE		329,169.06
DOCUMENTOS POR PAGAR	7,025.85	
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	591.00	
PROVEEDORES	14,945.05	
ALQUILER DE INSTALACIONES	207,898.95	
CUENTAS POR PAGAR	71,073.01	
MINISTERIO DE FINANZAS	18,352.81	
OTROS IMPUESTOS	<u>9,282.59</u>	
TOTAL PASIVO		329,169.06

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL		44,000.00
RESERVAS		2,871.53
LEGAL	502.06	
FACULTATIVA	<u>2,369.47</u>	
REEXPRESION MONETARIA		137,101.71
RESERVA POR REVALORIZACION DE PATRIMONIO		52,409.03
RESULTADO POR EXPOSICION DE PATRIMONIO		38,135.13
RESULTADOS EJERCICIOS		658.88
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	277.92	
RESULTADOS PRESENTE EJERCICIO	<u>380.76</u>	
TOTAL PATRIMONIO		275,176.09
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		604,345.14


Lcdo. CPA Jaime Soria Fierro
REGISTRO SC-RNAE 334

LCDO. JAIME SORIA FIERRO
AUDITOR EXTERNO SC-RNAE 334
TELEFONO 222 33 18

HOTELES DEL ECUADOR S.A. HODESA
ANALISIS AL BALANCE GENERAL DE AUDITORIA EXTERNA
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2000

1. ANTECEDENTES

La confianza manifestada sobre los logros obtenidos por la empresa en 1999 para superar la crisis económica nacional y de HOTELES DEL ECUADOR S.A., muy pronto fue aplacada como consecuencia del movimiento político del 21 de enero de 2000, la ampliación del plazo para la terminación de la ECOVIA y la tenaz competencia hotelera que ha obligada a revisar la escala tarifaria; sin embargo, el descongelamiento de las cuentas bancarias, la optimización del control interno y el meritorio esfuerzo de gerencia y de la planta administrativa del hotel para mantener la eficiencia y calidad reconocidos del servicio de AKROS, ha posibilitado que el movimiento económico de este ejercicio se recupere satisfactoriamente.

2. ANALISIS

La auditoría a las cuentas del Balance General al 31 de diciembre de 2000 demuestra las siguientes cifras:

	BALANCE	
ACTIVO CORRIENTE		358,998.75
La relación Activo Corriente / Pasivo Corriente es favorable al primero que representa el 109.1 %, es decir, la liquidez del hotel está cubierta.		
DISPONIBLE		133,577.80
CAJA	2,575.90	
Es el dinero en poder de cajeros del área administrativa		
BANCOS	76,692.65	
Conciliando los registros contables con los estados de las cuentas corrientes, los saldos de balance son:		
Banco del Pichincha	16,626.18	
Banco del Pacífico	11,633.13	
Unibanco	0.78	
Banco Internacional	<u>48,432.56</u>	
INVERSIONES TEMPORALES		<u>54,309.25</u>
Corresponde a la de Unibanco colocada a 30 días.		

LCDO. JAIME SORIA FIERRO
AUDITOR EXTERNO SC-RNAE 334
TELEFONO 222 33 18

HOTELES DEL ECUADOR S.A. HODESA
ANALISIS AL BALANCE GENERAL DE AUDITORIA EXTERNA
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2000

EXIGIBLE		208,656.43
A CORTO PLAZO	162,076.15	
CLIENTES		165,530.15
Son los saldos a cobrar de los siguientes clientes y conceptos:		
Tarjetas de Crédito	2,826.67	
Agencias de Viaje	46,876.17	
Empresas	109,336.02	
Particulares	3,419.06	
Canales de Televisión	2,205.71	
Cheques Devueltos	820.24	
Faltantes por Recuperar	<u>46.28</u>	
CUENTAS POR COBRAR		130.13
Saldos por cobrar a funcionarios del hotel.		
RESERVA PARA INCOBRABLES		-3,584.13
Es la provisión legal de la cuentas por cobrar a clientes		<hr/>
REALIZABLE		33,139.20
INVENTARIO DE ALIMENTOS Y BEBIDAS		15,927.84
Son los valores de los respectivos stocks en bodega para entregas al consumo diario, así:		
Alimentos	9,495.25	
Bebidas	<u>6,432.59</u>	
INVENTARIO DE SUMINISTROS		15,024.75
Son los disponibles para mantenimiento de habitaciones e implementos de aseo.		
HUESPEDES EN CASA EN PRODUCCION		<u>2,186.61</u>
Son los cargos pendientes de los huéspedes a los días 31 de diciembre del año.		

LCDO. JAIME SORIA FIERRO
AUDITOR EXTERNO SC-RNAE 334
TELEFONO 222 33 18

HOTELES DEL ECUADOR S.A. HODESA
ANALISIS AL BALANCE GENERAL DE AUDITORIA EXTERNA
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2000

OTROS		<u>30,205.60</u>
ANTICIPOS	30,205.60	
Corresponde a los valores anticipados para provisiones del hotel y las retenciones del impuesto efectuadas por terceros:		
Anticipo a Proveedores	14,899.15	
Retenciones en la Fuente	<u>15,306.45</u>	
ACTIVO NO CORRIENTE		198,766.11
INVERSIONES		
INVERSIONES FONDO CONGELADO	46,580.28	
Representa el saldo congelado en el Banco Popular administrado por Agencia de Garantía de Depósitos		
ACTIVO FIJO		151,464.96
MUEBLES Y ENSERES/EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	45,704.85	
MAQUINAS OFICINA/EQUIPO DE COMPUTACION	15,820.80	
VEHICULOS	1,789.40	
DEPRECIACION ACUMULADA	-93,055.22	
OBRAS DE ARTE	2,515.20	
REVALORIZACION	<u>178,689.93</u>	
Corresponde a los inventarios fisicos de cada rubro. Una obra de arte se exhibe a la entrada del Hotel Akros.		
ACTIVO DE OPERACIÓN		7,273.08
VAJILLA, CRISTALERIA Y CUBERTERIA	7,797.71	
MENAJE	12,649.03	
EQUIPOS VARIOS	765.44	
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-13,939.10</u>	
Igualmente, son los valores de los respectivos inventarios fisicos.		
DIFERIDO		40,028.07
GASTOS CONSTITUCION AUMENTO CAPIT	1,314.68	
AMORTIZACION ACUMULADA	<u>-722.93</u>	591.75
Saldo y amortización anual de este gasto		
SISTEMA COMPUTARIZADO SOFTWARE	27,541.84	
AMORTIZACION ACUMULADA	<u>-7,273.85</u>	20,267.99
Inventario y amortización anual del sistema computarizado		

LCDO. JAIME SORIA FIERRO
 AUDITOR EXTERNO SC-RNAE 334
 TELEFONO 222 33 18

HOTELES DEL ECUADOR S.A. HODESA
 ANALISIS AL BALANCE GENERAL DE AUDITORIA EXTERNA
 EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2000

MEJORAS EN LOCALES ARRENDADOS	14,165.35		
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-8,618.82</u>	5,546.53	
Saldo y depreciación anual de los locales			
SEGUROS		<u>13,621.80</u>	
Es el saldo de los seguros de la empresa			
TOTAL ACTIVO			604,345.14
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			329,169.06
DOCUMENTOS POR PAGAR		7,025.65	
Comprende los siguientes rubros:			
Seguros Integral	6,969.25		
Univensa	<u>56.40</u>		
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS		591.00	
Saldos pendientes de pago a Funcionarios y Empleados al final de ejercicio económico.			
PROVEEDORES		14,945.05	
Saldo pendiente por la adquisición de insumos.			
ALQUILER DE INSTALACIONES		207,898.95	
Consta de los siguientes rubros:			
Saldo al 31 de diciembre de 1999 a copropietarios socios de HODESA.	12,228.00		
Saldo a copropietarios no socios de HODESA	1,249.00		
Saldo del canon de arrendamiento a pagar a partir de marzo de 2000	<u>194,421.95</u>		
CUENTAS POR PAGAR		71,073.01	
Saldos pendientes de servicios básicos, nóminas, depósitos de clientes y TV Cable			
MINISTERIO DE FINANZAS		18,352.81	
Saldos pendientes de depósito del IVA como Agente de Retención y de Retenciones en la Fuente			
OTROS IMPUESTOS		9,282.59	
Corresponde a las retenciones del 10% de servicios a empleados de la última liquidación del año.			
TOTAL PASIVO			329,169.06

LCDO. JAIME SORIA FIERRO
AUDITOR EXTERNO SC-RNAE 334
TELEFONO 222 33 18

HOTELES DEL ECUADOR S.A. HODESA
ANALISIS AL BALANCE GENERAL DE AUDITORIA EXTERNA
EJERCICIO ECONOMICO DEL AÑO 2000

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL	44,000.00
Corresponde a las acciones en poder de accionistas.	
RESERVA	2,871.53
LEGAL	502.06
Se ha constituido de conformidad al SRI	
FACULTATIVA	<u>2,369.47</u>
Creadas por disposición de la Junta General.	
REEXPRESION MONETARIA	137,101.71
RESERVA POR REVALORIZACION PATRIMONIO	52,409.03
RESULTADOS POR EXPOSICION PATRIMONIO	38,135.13
Representan el cálculo correspondiente.	
RESULTADOS	658.68
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	277.92
Son las utilidades y pérdidas desde el inicio de la actividad económica.	
RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO	<u>380.76</u>
De conformidad con el Estado de Pérdidas y Ganancias	
TOTAL PATRIMONIO	275,176.08
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	604,345.14
	=====


Lcdo. CPA. Jaime Soria Fierro
REGISTRO SC-RNAE 334

LCDO. JAIME SORIA FIERRO
 AUDITOR EXTERNO SC-RNAE 334
 TELEFONO 222 33 18

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.
 COMPARATIVO DE BALANES GENERALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DE CADA AÑO

C U E N T A S	AÑO 1999	AÑO 2000	DIFERENCIA
ACTIVO	662,510.64	604,345.14	-58,165.50
CORRIENTE	147,375.13	358,998.75	211,623.62
DISPONIBLE	48,234.17	133,577.80	85,343.63
CAJA	1,848.97	2,575.90	726.93
BANCOS	17,207.32	76,692.65	59,485.33
INVERSIONES TEMPORALES	29,177.88	54,309.25	25,131.37
EXIGIBLE	64,615.71	162,076.15	97,460.44
CLIENTES	65,976.60	165,530.15	99,553.55
CUENTAS POR COBRAR	679.87	130.13	-549.74
RESERVA PARA INCOBRABLES	-2,040.76	-3,584.13	-1,543.37
REALIZABLE	13,363.43	33,139.20	19,775.77
INVENTARIO DE ALIMENTOS Y BEBIDAS	5,202.84	15,927.84	10,725.00
INVENTARIO DE SUMINISTROS	8,160.59	15,024.75	6,864.16
HUESPEDES EN CASA EN PRODUCCION	0.00	2,186.61	2,186.61
OTROS	21,161.82	30,205.60	9,043.78
ANTICIPOS	21,161.82	30,205.60	9,043.78
NO CORRIENTE	515,135.51	245,346.39	-269,789.12
INVERSIONES			
INVERSIONES FONDO CONGELADO	40,923.79	46,580.28	5,656.49
FIJO	209,131.82	151,464.96	-57,666.86
INMUEBLES	97,887.03	0.00	-97,887.03
MUEBLES Y ENSERES/EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	27,860.04	45,704.85	17,844.81
MAQUINAS OFICINA/EQUIPO DE COMPUTACION	12,579.80	15,820.80	3,241.00
VEHICULOS	1,789.40	1,789.40	0.00
DEPRECIACION ACUMULADA	-44,325.53	-93,055.22	-48,729.69
OBRAS DE ARTE	2,515.20	2,515.20	0.00
REVALORIZACION	110,825.88	178,689.93	67,864.05
DE OPERACIÓN	3,028.74	7,273.08	4,244.34
VAJILLA, CRISTALERIA Y CUBERTERIA	2,361.64	7,797.71	5,436.07
MENAJE	11,188.81	12,649.03	1,460.22
EQUIPOS VARIOS	765.44	765.44	0.00
DEPRECIACION ACUMULADA	-11,287.15	-13,939.10	-2,651.95
DIFERIDO	262,051.16	40,028.07	-222,023.09
GASTOS CONSTITUCION POR AUMENTO CAPITAL	517.01	1,314.68	797.67
AMORTIZACION ACUMULADA	-180.95	-722.93	-541.98
GASTOS UNIFORMES	4,265.62	0.00	-4,265.62
AMORTIZACION ACUMULADA	-3,589.69	0.00	3,589.69
SISTEMA COMPUTARIZADO SOFTWARE	14,176.11	27,541.84	13,365.73
AMORTIZACION ACUMULADA	-775.06	-7,273.85	-6,498.79
ADECUACIONES SALONES/LAVANDERIA	8,380.93	14,165.35	5,784.42
DEPRECIACION ACUMULADA	0.00	-8,618.82	-8,618.82
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	6,386.04	13,621.80	7,235.76
INTERESES POR DEVENGAR	232,792.95	0.00	-232,792.95
VARIOS	78.20	0.00	-78.20
TOTAL ACTIVO	662,510.64	604,345.14	-58,165.50
	=====	=====	=====

LCDO. JAIME SORIA FIERRO
AUDITOR EXTERNO SC-RNAE 334
TELEFONO 222 33 18

HOTELES DEL ECUADOR HODESA C.A.
COMPARATIVO DE BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE CADA AÑO

C U E N T A S	AÑO 1999	AÑO 2000	DIFERENCIA
PASIVO			
CORRIENTE	136,722.38	329,169.06	192,446.68
DOCUMENTOS POR PAGAR	22,296.49	7,025.65	-15,270.84
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	4,048.50	591.00	-3,457.50
PROVEEDORES	8,212.23	14,945.05	6,732.82
ALQUILER DE INSTALACIONES	51,416.97	207,898.95	156,481.98
CUENTAS POR PAGAR	32,739.58	71,073.01	38,333.43
MINISTERIO DE FINANZAS	2,981.86	18,352.81	15,370.95
OTROS IMPUESTOS	3,753.70	9,282.59	5,528.89
DEPOSITOS DE CLIENTES	11,273.05	0.00	-11,273.05
A LARGO PLAZO	522,577.08	0.00	-522,577.08
HIPOTECAS POR PAGAR	522,577.08	0.00	-522,577.08
TOTAL PASIVO	659,299.46	329,169.06	-330,130.40
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	44,000.00	44,000.00	0.00
RESERVA LEGAL	502.06	502.06	0.00
RESERVA FACULTATIVA	2,369.47	2,369.47	0.00
RESERVA POR REVALORIZACIONO DE PATRIMONIO	0.00	52,409.03	52,409.03
REEXPRESION MONETARIA	-43,521.51	137,101.71	180,623.22
RESULTADO POR EXPOSICION DE PATRIMONIO	0.00	38,135.13	38,135.13
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	558.39	277.92	-280.47
RESULTADO PRESENTE EJERCICIO	-697.23	380.76	1,077.99
TOTAL PATRIMONIO	3,211.18	275,176.08	271,964.90
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	662,510.64	604,345.14	-58,165.50
	*****	*****	*****


Lcdo. CPA. Jaime Soria Fierro
REGISTRO SC-RNAE 334

LCDO. JAIME SORIA FIERRO
AUDITOR EXTERNO SC-RNAE 334
TELEFONO 222 33 18

HOTELES DEL ECUADOR S.A. HODESA
MOVIMIENTO PATRIMONIAL DEL AÑO 2000

DESCRIPCION	CAPITAL	RESERVAS	REEXPREC MONETAR.	REVALOR. PATRIMON	EXPOSIC. PATRIMON	RESULTAD	TOTAL
Saldos al 1 de enero	44,000.00	2,871.53	-43,521.51	0.00	0.00	-138.84	3,211.18
Movimiento del año	0.00	0.00	180,623.22	52,409.03	38,135.13	797.52	271,964.90
Saldos al 31 de diciembre	44,000.00	2,871.53	137,101.71	52,409.03	38,135.13	658.68	275,176.08
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====


Lcdo. CPA Jaime Soria Fierro
REGISTRO SC-RNAE 334

LCDO. JAIME SORIA FIERRO
AUDITOR EXTERNO SC-RNAE 334
TELEFONO 222 33 18

HOTELES DEL ECUADOR S.A. HODESA
POSICION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

RECURSOS ACTIVOS

CORRIENTE		362,582.89
DISPONIBLE		133,577.80
CAJA	2,575.90	
BANCOS	78,692.65	
INVERSIONES	<u>54,309.25</u>	
EXIGIBLE		165,660.28
CLIENTES	165,530.15	
CUENTAS POR COBRAR	130.13	
REALIZABLE		33,139.20
INVENTARIO DE ALIMENTOS Y BEBIDAS	15,927.84	
INVENTARIO DE SUMINISTROS	15,024.75	
HUESPEDES EN CASA EN PRODUCCION	<u>2,186.61</u>	
OTROS		30,205.60
ANTICIPOS	<u>30,205.60</u>	
NO CORRIENTE		368,956.31
INVERSIONES		
INVERSIONES FONDO CONGELADO		46,580.28
FIJO		244,520.18
MUEBLES Y ENSERES/EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	45,704.85	
MAQUINAS DE OFICINA/EQUIPO DE COMPUTACION	15,820.80	
VEHICULOS	1,789.40	
OBRAS DE ARTE	2,515.20	
REVALORIZACION	<u>178,689.93</u>	
DE OPERACION		21,212.18
VAJILLA, CRISTALERIA Y CUBERTERIA	7,797.71	
MENAJE	12,849.03	
EQUIPOS VARIOS	765.44	
DIFERIDO		58,643.67
GASTOS DE CONSTITUCION POR AUMENTO DE CAPITAL	1,314.68	
SISTEMA DE COMPUTACION SOFTWARE	27,541.84	
MEJORAS EN LOCALES ARRENDADOS	14,165.35	
SEGUROS	<u>13,621.80</u>	
TOTAL		731,539.19

TOTAL

LCDO. JAIME SORIA FIERRO
AUDITOR EXTERNO SC-RNAE 334
TELEFONO 222 33 18

HOTELES DEL ECUADOR S.A. HODESA
POSICION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

PROVENIENCIA Y UTILIZACION DE RECURSOS

RECURSOS PROVISTOS		-358,370.13
DEPRECIACION ACUMULADA		-115,613.14
ACTIVO FIJO	-83,055.22	
ACTIVO DE OPERACION	-13,939.10	
ACTIVO DIFERIDO	<u>-8,618.82</u>	
AMORTIZACION ACUMULADA		-7,996.78
GASTOS DE CONSTITUCION POR AUMENTO DE CAPITAL	-722.93	
SOFTWARE	<u>-7,273.85</u>	
RESERVAS		-195,966.40
CUENTAS INCOBRABLES	-3,584.13	
LEGAL	-502.06	
FACULTATIVA	-2,369.47	
REVALORIZACION DE PATRIMONIO	-52,409.03	
REEXPRESION MONETARIA	<u>-137,101.71</u>	
RESULTADOS		-38,793.81
POR EXPOSICION DE PATRIMONIO	-38,135.13	
EJERCICIOS ANTERIORES	-277.92	
PRESENTE EJERCICIO	<u>-380.76</u>	
UTILIZACION DE RECURSOS		-373,169.06
PASIVO CORRIENTE		-329,169.06
DOCUMENTOS POR PAGAR	-7,025.65	
FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	-591.00	
PROVEEDORES	-14,945.05	
ALQUILER DE INSTALACIONES	-207,898.95	
CUENTAS POR PAGAR	-71,073.01	
MINISTERIO DE FINANZAS	-18,352.81	
OTROS IMPUESTOS	<u>-9,282.59</u>	
CAPITAL SOCIAL		<u>-44,000.00</u>
TOTAL		-731,539.19 =====


Lcdo. CPA. Jaime Soria Fierro
REGISTRO SC-RNAE 334