

4291

Quito, Marzo 22 del 2007



Señor

**PRESIDENTE DE DEPARTUR TURISMO Y APARTAMENTOS S.A.**

Presente.-

En cumplimiento de las disposiciones legales y en mi calidad de **Contador** de la Compañía, tengo el agrado de dirigirme a ustedes, para presentarles a su consideración el siguiente informe relacionado con el Ejercicio Económico del 2006.

He realizado un análisis del balance general y el estado de resultados de la compañía al 31 de Diciembre del 2006. Mi revisión la hice en base de pruebas y la evidencia de los estados financieros bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los resultados y el movimiento económico del ejercicio del 2006, son analizados por los Auditores Externos, según informe a los señores Accionistas.

Los análisis de los Estados Financieros de las cuentas, he realizado en base de las comparaciones entre los años 2005 y 2006.

**Hotel Tambo Real**

**Análisis comparativo de Activos, Pasivos y Patrimonio**

		Data		variacion 2005 - 2006	% variacion 2005 - 2006
	▼ Estructura de activos ▼	Año 2005	Año 2006		
Indices financieros					
1 Activo Circulante prueba acida	Activos Liquidos	56,069.70	35,885.74	(20,183.96)	-36%
	CxC Clientes	26,322.55	39,672.03	13,349.48	51%
1 Activo Circulante prueba acida Total		82,392.25	75,557.77	(6,834.48)	-8%
2 Activo no realizable corto plazo	CxC Canjes	14.60	0.00	(14.60)	-100%
	CxC Varios	21,606.43	38,094.50	16,488.07	76%
2 Activo no realizable corto plazo Total		21,621.03	38,094.50	16,473.47	76%
	Inventario	26,200.82	28,410.59	2,209.77	8%
3 Inventario Total		26,200.82	28,410.59	2,209.77	8%
5 Activo no realizable corto plazo	Impuestos por Pagar	35,545.49	44,291.19	8,745.70	25%
	Otros Activos	18.20	18.20	0.00	0%
5 Activo no realizable corto plazo Total		35,563.69	44,309.39	8,745.70	25%
6 Activo fijo	Activos Fijos	380,875.99	365,175.15	(15,700.84)	-4%
6 Activo fijo Total		380,875.99	365,175.15	(15,700.84)	-4%
7 Pasivo corto plazo prueba acida	CxP % legal	(6,272.43)	(6,428.70)	1,843.73	-22%
	CxP Impuestos	(11,070.60)	(44,348.03)	(33,277.43)	301%
	CxP Proveedores	(44,160.67)	(47,986.75)	(3,826.08)	9%
	CxP varios	0.00	0.00	0.00	
	Otras cuentas por pagar	(43,463.33)	(40,402.19)	3,061.14	-7%
	Presta Bco Internacional	(99,336.75)	(65,138.52)	34,198.23	-34%
7 Pasivo corto plazo prueba acida Total		(206,303.78)	(204,304.19)	1,999.59	-1%
8 Pasivo mediano plazo	CxP varios	0.00	0.00	0.00	100%
	Prov Prestacio sociales	(17,757.37)	(17,051.82)	705.55	-4%
	Prestamo Ernesto Espinoza	(12,400.00)	(2,800.00)	9,600.00	-77%
	Prestamos terceros Colon Corp	(25,000.00)	(2,500.00)	22,500.00	-90%
8 Pasivo mediano plazo Total		(55,157.37)	(22,351.82)	32,805.55	-59%
A capital accionistas	Patrimonio	(420,000.00)	(420,000.00)	0.00	0%
A capital accionistas Total		(420,000.00)	(420,000.00)	0.00	0%
B Reservas legal	Patrimonio	(884.56)	(1,536.92)	(652.36)	74%
B Reservas legal Total		(884.56)	(1,536.92)	(652.36)	100%
C Reserva Patrimonial	Patrimonio	(78,664.48)	(78,664.48)	0.00	100%
C Reserva Patrimonial Total		(78,664.48)	(78,664.48)	0.00	0%
D Resultados Ejercicios Anteriores	Patrimonio	224,589.61	218,718.31	(5,871.30)	-3%
D Resultados Ejercicios Anteriores Total		224,589.61	218,718.31	(5,871.30)	-3%
E Resultados Ejercicio Actual	Perdidas o (Ganancias)	(10,233.20)	(43,408.30)	(33,175.10)	324%
E Resultados Ejercicio Actual Total		(10,233.20)	(43,408.30)		

## ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES.-

<b>Hotel Tambo Real</b>		<b>Análisis comparativo de Activos y Pasivos Corrientes</b>		<b>Data</b>	
<b>Índices financieros</b>	<b>Estructura de activos</b>	<b>Año 2005</b>	<b>Año 2006</b>		
1 Activo Circulante prueba acida	Activos Líquidos	56,069.70	35,885.74		
	CxC Clientes	26,322.55	39,672.03		
	CxC Empleados	0.00	0.00		
<b>1 Activo Circulante prueba acida Total</b>		<b>82,392.25</b>	<b>75,557.77</b>	<b>-8%</b>	
7 Pasivo corto plazo prueba acida	CxP % legal	(8,272.43)	(6,428.70)		
	CxP Impuestos	(11,070.60)	(44,348.03)		
	CxP Proveedores	(44,160.67)	(47,986.75)		
	Otras cuentas por pagar	(43,463.33)	(40,402.19)		
	Presta Bco Internacional	(99,336.75)	(65,138.52)		
<b>7 Pasivo corto plazo prueba acida Total</b>		<b>(206,303.78)</b>	<b>(204,304.19)</b>	<b>-1%</b>	
				<b>promedio</b>	
<b>INDICE DE LIQUIDEZ</b>		<b>0.40</b>	<b>0.37</b>	<b>0.38</b>	
<b>CAPITAL DE TRABAJO</b>		<b>-123,911.53</b>	<b>-128,746.42</b>	<b>-126,328.96</b>	

El activo corriente de la compañía esta fundamentalmente compuesto por el saldo de Caja Bancos y Cuentas por Cobrar el cual al 31 de diciembre del 2006 fue de usd\$ 75,557.77, evidenciándose un decremento porcentual en relación al año anterior del -8%.

En cuanto al pasivo corriente presentado al 31 de diciembre 2006, que es de usd\$ 204,304.19 se puede observar un decremento porcentual con relación al año anterior del -1%.

El índice de liquidez durante los últimos dos años incluyendo el 2006, han sido inferior a 1 (0.38 en promedio) lo cual evidencia una inadecuada capacidad de cobertura de las obligaciones a corto plazo de la empresa, pero muestra una clara tendencia de mejoramiento de la posición de cobertura de pasivos corrientes con activos a corto plazo comparando este indicador con relación a años anteriores.

El análisis de la cobrabilidad y calidad de la cartera (cuentas por cobrar) no es materia de este informe.

## INVENTARIOS.-

<b>Hotel Tambo Real</b>		<b>Análisis comparativo de Inventarios</b>		<b>Data</b>	
<b>Índices financieros</b>	<b>Estructura de activos</b>	<b>Año 2005</b>	<b>Año 2006</b>		
3 Inventario	Inventario	26,200.82	28,410.59		
<b>3 Inventario Total</b>		<b>26,200.82</b>	<b>28,410.59</b>		
<b>Grand Total</b>		<b>26,200.82</b>	<b>28,410.59</b>	<b>8%</b>	

El saldo de inventarios al 31 de diciembre del 2006 muestra un incremento del 8% con relación al año anterior.

## ACTIVOS FIJOS .-

### Hotel Tambo Real Análisis comparativo de Activos Fijos

		Data		
Indices financieros	Estructura de activos	Año 2005	Año 2006	
6 Activo fijo	Activos Fijos	380,875.99	365,175.15	
6 Activo fijo Total		380,875.99	365,175.15	
Grand Total		380,875.99	365,175.15	-4%

El saldo neto de activos fijos al diciembre 31 del 2006 es de usd\$ 365,175.15

La administración actual de DEPARTUR SA es responsable de presentar y mantener anexos contables que muestren el movimiento (bajas y compras nuevas de activos fijos).

Los saldos presentados son exclusiva responsabilidad de la administración del Hotel.

## PATRIMONIO .-

### Hotel Tambo Real Análisis comparativo de cuentas Patrimoniales

		Data		
Indices financieros	Estructura de activos	Año 2005	Año 2006	
A capital accionistas	Patrimonio	(420,000.00)	(420,000.00)	
A capital accionistas Total		(420,000.00)	(420,000.00)	
B Reservas legal	Patrimonio	(884.56)	(1,536.92)	
B Reservas legal Total		(884.56)	(1,536.92)	
C Reserva Patrimonial	Patrimonio	(78,664.48)	(78,664.48)	
C Reserva Patrimonial Total		(78,664.48)	(78,664.48)	
D Resultados Ejercicios Anteriores	Patrimonio	224,589.61	218,718.31	
D Resultados Ejercicios Anteriores Total		224,589.61	218,718.31	
E Resultados Ejercicio Actual	Perdidas o (Ganancias)	(10,233.20)	(43,408.30)	
E Resultados Ejercicio Actual Total		(10,233.20)	(43,408.30)	324%

La utilidad del ejercicio 2006 fue de usd\$ 43,408.30 mostrando una tendencia incremental en relación al año anterior del +324%

## Cumplimiento de resoluciones

Los administradores de la compañía han dado cumplimiento a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y de Directorio. Los libros de acta de la Junta General, de Directorio el libro talonario, de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

**Registro contables y legales**

Considero que la documentación contable, financiera y legal de la compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

Los libros de contabilidad y demás documentos han sido llevados bajo principios y normas contables de general aceptación, relativa a la información financiera vigentes en el Ecuador.

Se evidencia que existe la disposición de la Gerencia General a conservar los documentos de conformidad con las disposiciones y normas legales. La compañía cuenta con auditoria externa y se está actualmente implementado un sistema global de administración y monitoreo del control interno.

He recibido toda la ayuda por parte de la administración de la Compañía para el desempeño de mis funciones de comisario de lo cual estoy agradecido.

Muy Atentamente,



Freddy Arcos

Comisario

CPA REGISTRO No.29194