



COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA
HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato marzo 30, 2.004

A los miembros de la Junta General de Accionistas.

En sujeción al contrato de auditoría externa suscrito, se examinó los estados de situación, de cambios en el patrimonio, de flujo del efectivo y el de resultados de la Compañía de Economía Mixta HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO, con corte al 31 de diciembre del año 2.003. Los estados financieros fueron emitidos bajo la responsabilidad de la Administración, y el Auditor tiene la obligación de expresar una opinión sobre esos estados con la base del examen.

El trabajo de auditoría incluyó:

- a) Aplicación de pruebas y determinación de evidencias que sustentan las cantidades y la información presentada en los estados financieros.
- b) Evaluación de los principios de contabilidad empleados por la administración, y de las normas pertinentes vigentes en el país.
- c) Evaluación de la estructura del control interno financiero.
- d) Verificación de la presentación en conjunto de los estados financieros.
- e) Examen al cumplimiento de obligaciones tributarias en observancia al Art. N° 56 de la Ley 006 de Control Tributario Interno, y al Art. N° 213 del Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno publicado en el Registro Oficial N° 601 del 30 de diciembre de 1994 y su reforma. Con ese propósito, el trabajo del Auditor considera las normas definidas en la Resolución N° 1071 que fue dictada y firmada por la Directora General del Servicio de Rentas Internas el 26 de diciembre del 2002, referentes al alcance, uso de formatos y presentación del Informe y sus anexos.



COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA
HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO

El examen se realizó de acuerdo con las normas de la profesión generalmente aceptadas. La Auditoría fue planificada y realizada para obtener un grado razonable de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo; por consiguiente, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría necesarios en las circunstancias.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO al 31 de Diciembre del año 2.003, así como los resultados del período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de ese año; en conformidad con los principios y normas de contabilidad aceptados en el Ecuador, excepto por lo que se indica a continuación y por los efectos que esta salvedad origina:

1. En los gastos de la Compañía no consta el valor de \$. 3.983,95 que corresponde a la provisión para desahucio por el ejercicio 2003 que determinó la firma LOGARITMO Cía. Ltda., bajo el argumento de que la Ley Orgánica de Servicio Civil y Carrera Administrativa y de Unificación y Homologación de las Remuneraciones del Sector Público elimina dicho beneficio.

En esas circunstancias, estimo que antes de adoptar esa posición, es prudente que se espere la publicación del Reglamento a la Ley invocada, o al menos se solicite a la firma LOGARITMO una explicación sobre los fundamentos legales que sirvieron para realizar el estudio, a fin de que si es del caso sea modificado inclusive el saldo de la provisión que por ese concepto consta registrado en contabilidad por \$.1.789,00.

2. De los \$. 52.509,19 que es la depreciación de los activos fijos por el ejercicio 2003, al determinar el impuesto a la renta causado y el 15% de utilidades de los trabajadores, la Compañía consideró de acuerdo al Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno como gasto no deducible el importe de \$. 39.637,15 que corresponde a la depreciación de los activos fijos revaluados; empero, los \$.12.907,04 que es la depreciación del valor residual de los items no revaluados, fueron determinados por diferencia y mas no tomando de un registro histórico individualizado como es lo apropiado, lo cual evidencia la falta del sustento contable de la referida depreciación.

A partir del 6 de octubre del 2003, fecha en que fue publicada en el Registro Oficial N° 184 la Ley Orgánica de Servicio Civil y Carrera Administrativa y de Unificación y

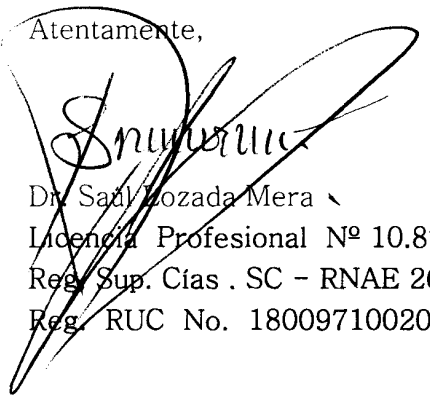


Informe del Auditor

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA
HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO

Homologación de las Remuneraciones del Sector Público, Hotelera y Turística Ambato, en su calidad de Compañía de Economía Mixta con capital público superior al 50%, está obligada a cumplir principalmente las disposiciones referentes al nuevo sistema de remuneración y de liquidaciones laborales que figuran en el Libro II de esta norma legal, para lo cual es necesario que se considere su Reglamento y reformas.

Atentamente,



Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia Profesional N° 10.876
Reg. Sup. Cías. SC - RNAE 262
Reg. RUC No. 1800971002001

COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA
HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

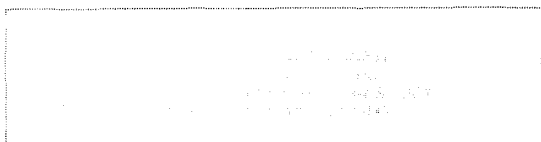
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

Expresado en dólares

DETALLE	AÑO 2 002 EN DÓLARES	AÑO 2 003 EN DÓLARES
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja - Bancos	65,822.92	110,769.46
Retención Impuesto a la Renta	459.88	-
Deudores Varios	18.00	348.00
Pagos Anticipados	300.00	0.00
Anticipo Impuesto a la Renta	143.53	0.00
Retenciones en la Fuente	0.00	0.00
Crédito Fiscal	394.32	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	67,138.65	111,117.46
ACTIVO FIJO		
Edificio y Obras Civiles	1,593,162.23	1,593,162.23
Depreciación Acumulada	-673,048.84	-705,016.14
Equipos e Instalaciones Hotel	229,562.21	229,562.21
Depreciación Acumulada	-173,979.92	-181,035.22
Equipos de Oficina E.H.T.A.	7,954.76	7,954.76
Depreciación Acumulada	-6,273.90	-6,460.55
Muebles y Enseres	320,900.58	320,900.58
Depreciación Acumulada	-264,997.77	-278,297.71
TOTAL DEPRECIABLE	1,033,279.35	980,770.16
NO DEPRECIABLE		
Terrenos	1,722,644.00	1,722,644.00
TOTAL ACTIVO FIJO	2,755,923.35	2,703,414.16
PAGOS ANTICIPADOS		
Anticipo Impuesto a la Renta	-	733.46
Retención Fuente Impto. Renta	-	2,981.70
Crédito Fiscal	-	394.32
TOTAL ACTIVO FIJO	-	4,109.48
OTROS ACTIVOS		
Inversiones Banco Préstamos	7,161.92	-
Amortización Inv. Bco. Préstamos	-2,506.67	-
TOTAL OTROS ACTIVOS	4,655.25	-
TOTAL ACTIVO:	2,827,717.25	2,818,641.10
CUENTAS DE ORDEN		
Bienes de Control		6,311.00
Seguros		2,445,685.60
Reposiciones Mantenimiento		14,035.27
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		2,466,031.87

Fuente : Cía. Hotelera y Turística Ambato

Preparó: Contador General



Informe del Auditor

COMPañA DE ECONOMÍA MIXTA
HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003

Expresado en Dólares

DETALLE	AÑO 2 002 EN DÓLARES	AÑO 2 003 EN DÓLARES
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar	-	-
Retención en la Fuente	27.44	233.83
Obligaciones Sociales	160.46	264.93
Aportes IESS	354.64	418.74
IVA por Pagar	371.98	596.93
Impuesto a la Renta por Pagar	-	6,042.42
15% Impuesto a la Renta	-	4,265.23
Retenciones IVA por Pagar	67.62	353.90
TOTAL PASIVO CORRIENTE	982.14	12,175.98
OTROS PASIVOS		
Reserva Jubilación Patronal	2,309.39	6,085.19
Reserva Desahucio	1,938.22	1,789.00
TOTAL OTROS PASIVOS	4,247.61	7,874.19
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5,229.75	20,050.17
PATRIMONIO		
Capital Social	60,548.68	2,717,800.00
Reserva Legal	1,243.12	1,243.12
Reserva Estatutaria	-	-
Reserva Facultativa	16,258.32	2,776.17
Reserva por Valuación	2,621,171.40	76,771.64
Reserva de Capital	155,152.99	-
TOTAL CAPITAL Y RESERVAS	2,854,374.51	2,798,590.93
RESULTADOS		
Pérdida del Ejercicio	-31,887.01	-
TOTAL RESULTADOS	-31,887.01	-
TOTAL PATRIMONIO	2,822,487.50	2,798,590.93
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,827,717.25	2,818,641.10
CUENTAS DE ORDEN		
Bienes de Control		6,311.00
Seguros		2,445,685.60
Reposiciones Mantenimiento		14,035.27
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		2,466,031.87

Fuente : Cía. Hotelera y Turística Ambato
Preparó: Contador General



Informe del Auditor

COMPañA DE ECONOMÍA MIXTA
HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO

ESTADO DE RESULTADOS EMITIDO POR LA COMPAÑÍA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2 003
Expresado en Dólares

DETALLE	AÑO 2,003
INGRESOS	
ORDINARIOS	
Arriendos Cobrados	- 68,490.00
Otros Ingresos	- 2,537.45
Intereses Ganados	- 769.45
Intereses Ganados Inversiones	- 704.37
TOTAL INGRESOS	- 72,501.27
GASTOS	
GENERALES	
Sueldos y Salarios	7,027.68
Obligaciones Sociales	1,063.07
Aportes IESS	1,439.57
Multas	10.00
Intereses Pagados	590.92
Capacitación	20.00
Viáticos	220.00
Compensación Salarial	365.76
Útiles de Oficina	99.48
Energía Eléctrica-Agua	444.97
Arriendos	1,335.03
Teléfono - Correo	724.54
Impuestos Pagados	3,408.31
Gastos Bancarios	119.64
Honorarios	6,722.99
Reparaciones	121.09
Avisos y publicaciones	163.83
Gastos Varios	555.25
Uniforme	77.90
Contrib. Superint. Cías	2,827.72
Atenciones Varias	84.00
Depreciaciones	52,509.19
Formularios e Impresos	146.00
Jubilación patronal Desahucio	3,626.58
TOTAL GASTO	
	83,703.52
Pérdida del Ejercicio	
	11,202.25

Fuente : Cía. Hotelera y Turística Ambato
Preparó: Contador General

COMPANÍA DE ECONOMÍA MIXTA
HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LA CÍA HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.003
EXPRESADO EN DÓLARES

DETALLE	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA CAPITAL	RESERVA POR VALUACIÓN	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Saldo al 31-XII-2002 en Dólares	60,548.68	1,243.12	16,258.32	155,152.99	2,621,171.40	(31,887.01)	2,822,487.50
Pérdida del Ejercicio 2003						(11,202.25)	(11,202.25)
Transferencia de Reserva Facultativa a Capital	13,482.15		(13,482.15)		-		-
Transferencia de Reserva de capital a Capital	120,879.31			(120,879.31)			-
Transferencia de Reserva por Valuación a Capital	2,522,889.86				(2,522,889.86)		-
15% Utilidad Trabajadores						(4,265.23)	(4,265.23)
Transferencia a la Cuenta Reserva por Valuación				-	(21,509.90)	21,509.90	-
Impuesto a la Renta 25%						(6,042.42)	(6,042.42)
Liquidación Impuesto a la Renta 02				(2,386.67)			(2,386.67)
Liquidación Resultados 02 según resolución JGA.				(31,887.01)		31,887.01	-
Saldo al 31 de diciembre del 2003	2,717,800.00	1,243.12	2,776.17	-	76,771.64	-	2,798,590.93

Fuente : CEM HOTELERA
Preparó : Auditor Externo

Dirección: Ficoa Av. Los Guaytambos N° 29.235

Teléfono: 415 - 415

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA
HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO

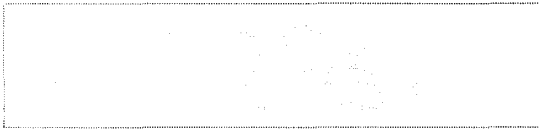
CON CORTE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

D E T A L L E

Flujo de Efectivo de Actividades Operativas		
Efectivo recibido de Clientes	\$	72,471.27
Efectivo proveniente de operaciones	\$	72,471.27
Pago sueldos, obligaciones sociales, aporte y compensaciones	\$	-9,727.51
Multas	\$	-10.00
Intereses Pagados	\$	-590.92
Capacitación	\$	-20.00
Viáticos	\$	-220.00
Útiles de Oficina	\$	-99.48
Energía Eléctrica - Agua	\$	-444.97
Arriendos	\$	-1,335.03
Teléfono - Correo	\$	-724.54
Impuestos Pagados	\$	1,998.54
Gastos Bancarios	\$	-119.64
Pago Honorarios	\$	-6,722.99
Reparaciones	\$	-121.09
Avisos y Publicaciones	\$	-163.83
Gastos Varios	\$	-555.25
Uniforme	\$	-77.90
Atenciones Varias	\$	-84.00
Formularios e Impresos	\$	-146.00
Contribuciones Superintendencia	\$	-2,827.72
Efectivo neto generado en actividades operativas	\$	50,478.94
Efectivo proveniente de actividades de inversión		
Disminución Inversiones Banco Préstamos	\$	7,161.92
Efectivo neto generado en actividades de inversión	\$	7,161.92
Efectivo proveniente de actividades de Financiamiento		
Disminución en Reserva Facultativa	\$	-13,482.15
Incremento en Capital Social	\$	2,657,251.32
Disminución en Reserva por Valuación	\$	-2,544,399.76
Incremento en Reserva de capital	\$	-155,152.99
Efectivo neto generado en actividades de Financiamiento	\$	-55,783.58
Efectivo proveniente de actividades de eliminación		
Pérdida del Ejercicio	\$	43,089.26
Efectivo neto generado en actividades de eliminación	\$	43,089.26
Efectivo neto generado en el Periodo	\$	44,946.54
Efectivo al Inicio del Periodo	\$	65,822.92
Efectivo al Final del Periodo	\$	110,769.46

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTIDAS EXTRAORDINARIAS
CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS

Pérdida antes de impuestos y partidas extraordinarias	15,186.20
Ajustes por:	
Gastos Depreciaciones	-52,509.19
Gasto Amortización	2,506.67
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	-34,816.32
Retención Impuesto a la Renta	-459.88
Deudores Varios	330.00
Pagos Anticipados	-300.00
Anticipo Impuesto a la Renta	589.93
Retención en la Fuente	2,981.70
Retención en la Fuente	-206.39
Obligaciones Sociales	-104.47
Aporte IESS	-64.10
IVA por Pagar	-224.95
Impuesto a la Renta por Pagar	-6,042.42
15% Utilidad del Ejercicio	-4,265.23
Retenciones IVA por Pagar	-286.28
Reserva Jubilación Patronal	-3,775.80
Reserva Desahucio	-3,834.73
Efectivo Neto proveniente de actividades Operativas	-50,478.94



COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA
HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2 003

NOTA 1. ANTECEDENTES

A través de escritura pública celebrada el 23 de enero de 1979, ante el Notario Público de este Cantón Doctor Luis Eduardo Riofrío, se formó la Empresa bajo la denominación de COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 77, y en el Registro de la Propiedad con el número 950.

DOMICILIO.— De acuerdo a los Estatutos Sociales, el domicilio es en la ciudad de Ambato, pero podrá establecer sucursales y agencias dentro y fuera del país.

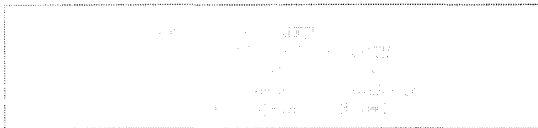
PLAZO DE DURACIÓN.— La Compañía tiene una vigencia de 50 años, período en el que podrá ampliarse, restringirse o disolverse por causas previstas en la Ley, o por resolución de la Junta General de Accionistas expresamente convocada para el efecto.

CAPITAL SOCIAL.— La Compañía inició con un capital de S/.36'736.000,00, representado por 36.736 acciones nominativas de S/. 1.000,00 cada una.

Según escritura pública celebrada ante el Notario Segundo del Cantón Ambato Doctor Luis Eduardo Riofrío Prado, el 27 de septiembre de 1989, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución número 096 del 6 de octubre de 1989, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Ambato con el número 354 el 23 de octubre de 1989, la Empresa aumentó el Capital Social a la suma de S/. 203'311.000,00.

De igual modo, ante la Notaría Tercera del Doctor Jorge Ruiz Albán del Cantón Ambato, el 19 de enero de 1995 fueron reformados mediante Escritura Pública los Estatutos Sociales de la Empresa y aumentó el Capital Social a la suma de S/.595'759.000,00, por mandato de la resolución N° 95.5.1.1.019 de la Intendencia de Compañías de Ambato, el 26 de enero de 1995, procediendo a inscribir en el Registro Mercantil con el número 39 el 31 de enero de 1995.

En la Notaría Tercera del Doctor Jorge Ruiz Albán del Cantón Ambato, el 31 de diciembre de 1997 aumentó mediante Escritura Pública el Capital Social a la suma



COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA
HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO

de S/. 1.513'717.000,00, según resolución N° 98.5.1.1.013 de la Intendencia de Compañías de Ambato emitida el 29 de enero de 1998, y fue inscrita en el Registro Mercantil con el número 195, el 11 de febrero de 1998. Actualmente, el valor que corresponde al Capital Social de la Compañía transformado a dólares es de US. \$. 60.548,68.

Con fecha 29 de octubre del 2 003, en la Notaría Primera de la Doctora Helen Rubio Lecaro del Cantón Ambato, se realizó el aumentó de capital y reforma de los estatutos mediante Escritura Pública, por lo que su actual capital social pagado asciende a la suma de US. \$. 2'717,800.00.

NOTA 2. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

Conforme a los Estatutos, la Empresa se dedicará a la explotación de la industria turística a través del Hotel Ambato ubicado en la ciudad del mismo nombre en la Provincia del Tungurahua, facultándole los Estatutos además a realizar otras operaciones relacionados con el objeto social.

III.- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRÁCTICAS CONTABLES

A. PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía preparó los estados financieros al 31 de diciembre del 2.003 considerando las normas de contabilidad y los principios pertinentes.

B. PRESENTACIÓN DE NOTAS

1. DISPONIBILIDADES

CAJA BANCOS

Según el Balance General, la cuenta revela como disponible al 31 de diciembre del año 2 003 el saldo de \$. 110,769.46, de acuerdo al siguiente desglose:

Caja Chica	20.00
Bancos	110,749.46
Suman:	<u>\$ 110,769.46</u>

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA
HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO2. DEUDORES

Al 31 de diciembre del 2.003, la Compañía presenta en esta partida el valor de \$. 348,00, importe que corresponde a la garantía rendida por el local arrendado en el Centro Comercial Caracol.

3. PAGOS POR ADELANTADO

La Compañía revela en este rubro del balance el saldo de \$. 4,109.48 conformado así:

Anticipo Impuesto a la Renta	733.46
Retención Impuesto a la Renta	2,981.70
Crédito Fiscal	394.32
Suman:	<u>\$ 4,109.48</u>

4. ACTIVOS FIJOS

Los activos registrados por la Empresa referentes a la Propiedad, Planta, Equipo e Instalaciones están constituidos así:

DETALLE	VALOR HISTÓRICO
<u>ACTIVO FIJO</u>	
<u>NO DEPRECIABLE</u>	
Terrenos	1,722,644.00
<u>DEPRECIABLE</u>	
Edificio y Obras Civiles	1,593,162.23
Muebles y Enseres	320,900.58
Equipo de Oficina	7,954.76
Maquinaria e Instalaciones	229,562.21
SUMA ACTIVO FIJO	<u>3,874,223.78</u>
<u>DEPRECIACIONES</u>	
Edificio y Obras Civiles	705,016.14
Muebles y Enseres	278,297.71
Equipo de Oficina	6,460.55
Maquinaria e Instalaciones	181,035.22
SUMA DEPREC.ACUM.	<u>1,170,809.62</u>
ACTIVO FIJO NETO	<u>2,703,414.16</u>

La depreciación se contabilizó con la base de la revalorización de los activos fijos realizada al 31 de diciembre del 2001, y al valor de los

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA
HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO

bienes adquiridos durante este ejercicio. La depreciación aplicada por la Compañía a esos activos se sujeta a la metodología aplicada por la firma Organización Levín S.A., y a las tablas de vida útil y porcentajes de depreciación que constan en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, así:

<u>BIEN</u>	<u>PORCENTAJE</u>
Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
Instalaciones, maquinaria, equipos y muebles	10% anual
Vehículos, equipos de transporte	20% anual
Equipos de computación y software	33% anual

5. RETENCIONES EN LA FUENTE POR PAGAR

Esta cuenta del Balance General refleja al 31 de diciembre del 2.003 el saldo de \$. 233.83, el que obedece a retenciones realizadas el último mes de ese año.

6. OBLIGACIONES SOCIALES

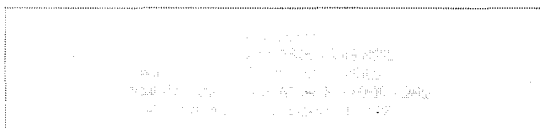
* Al 31 de diciembre del 2.003, el Estado de Situación revela el valor de \$. 264.93 por la provisión de las siguientes obligaciones laborales:

Décimo Tercer Sueldo	48.80
Décimo Cuarto Sueldo	81.27
Vacaciones	134.86
Suman:	<u>\$ 264.93</u>

7. APORTES IESS

Esta partida de acuerdo al Balance General presenta el valor de \$.418.74, cuyo desglose es el que sigue:

Aporte personal 9,35%	54.76
Aporte patronal 11,15%	65.30
Fondos de Reserva	292.82
Secap - lece	5.86
Suman:	<u>\$ 418.74</u>



COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA
HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO

8. IVA POR PAGAR

Al final del período 2.003, el rubro revela el saldo de \$. 596.93.

9. IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

El saldo expresado en el Balance General es de \$. 6,042.42 al 31 de diciembre del 2003.

10. 15% UTILIDAD DEL EJERCICIO

Al final del año 2003, el saldo expresado en el Balance General es de \$. 4,265.23

11. RETENCIÓN IVA POR PAGAR

El saldo de la obligación tributaria revelada en el Balance General es de \$. 353.90.

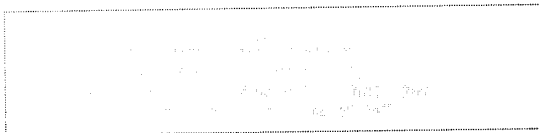
12. OTROS PASIVOS

La Provisión para Jubilación se registró con la base del correspondiente cálculo actuarial efectuado por la firma Logaritmo Cía. Ltda. sobre la remuneración de los empleados que laboran por más de 10 años en la Empresa, en concordancia con lo dispuesto en el numeral 14 del Art. 10 de la Ley de Régimen Tributario, mientras que la Provisión para Desahucio fue actualizada en el presente año por esa Consultora pero no registrada por la Compañía. En el año 2.002, el saldo de la provisión para Jubilación Patronal y Desahucio es de \$. 7,874.19, y está constituido así:

Reserva Jubilación Patronal	6,085.19
Reserva Desahucio	1,789.00
Suman:	<u>\$ 7,874.19</u>

13. CAPITAL SOCIAL

El Capital Suscrito y Pagado por los Accionistas de la Compañía al 31

COMPañA DE ECONOMÍA MIXTA
HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO

de diciembre del 2.003 que consta en el Estado Financiero es de \$2'717,800,00, siendo su composición como sigue:

DETALLE	Valor Dólares 31-XII-2003
Ministerio de Turismo	1,885,881.00
I. Municipio de Ambato	617,484.00
José Cuesta H.	36,962.00
Elena Miño Vda. De Cuesta	36,962.00
Patricio Cuesta H.	36,962.00
Graciela Cuesta H.	36,962.00
Bolívar Pacheco	29,624.00
Jorge Paredes V.	14,677.00
Fausto Tamayo	7,338.00
Gilberto Gonzales	7,338.00
Herederos de Carlos Andrade	3,805.00
Neptalí Villacis	3,805.00
	<u>2,717,800.00</u>

14. RESERVAS

Según los registros contables, las reservas al 31 de diciembre del 2003 lo conforman las cuentas y valores que se indican:

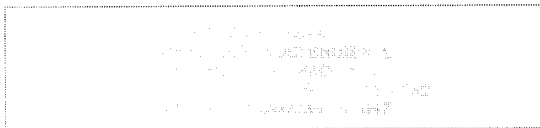
DETALLE	VALOR
Reserva Legal	1,243.12
Reserva por Valuación	76,771.64
Reserva Facultativa	2,776.17
Suman:	<u>\$ 80,790.93</u>

15. PÉRDIDA DEL EJERCICIO

El Estado de Resultados al 31 de diciembre del 2.003 refleja en esta cuenta una pérdida de \$. 11,202.25.

16. PROVISIONES

La Compañía no realiza provisión para incobrables, dado que su actividad adolece de cuentas de dudosa o difícil cobrabilidad.

COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA
HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO17. CUENTAS DE ORDEN

Según los registros contables, al 31 de diciembre del 2003, la Compañía dispone de cuentas de orden conformadas por los rubros y valores que se indican:

Bienes de Control	6,311.00
Seguros	2,445,685.60
Reposiciones Mantenimiento	14,035.27
Suman:	<u>\$ 2,466,031.87</u>

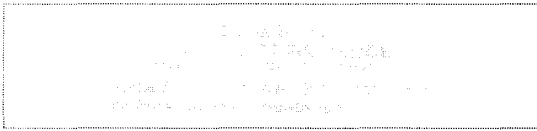
C. SEGUROS DEL HOTEL AMBATO *(contingencias)*

Las siguientes Pólizas de Seguro contratadas por la firma COMISERSA para respaldar los bienes de la Hotelera, son por los mismos valores que constan esos activos en el Contrato de Arrendamiento, las que a su vez mediante endoso consignan como beneficiario acreedor a la Compañía:

- Edificio del Hotel Ambato, Obras Civiles, Equipos de Oficina, Muebles y Enseres, Maquinaria e Instalaciones.- Están asegurados con la Póliza de Incendio N° IN-0700294 por el valor de \$. 2'201.116,39 extendida por la Aseguradora del Sur; el plazo de vigencia está comprendido entre el 29 de septiembre del 2003 y el 29 de septiembre del 2.004.
- Póliza por rotura de maquinaria RM-0700004 vigente desde el 29 de septiembre del 2.003 hasta el 29 de septiembre del 2.004, la que fue emitida por la misma firma por el valor de \$. 229.569,21.
- Póliza de la Aseguradora del Sur que cubre los riesgos de los muebles y enseres, equipos de oficina, maquinaria e instalaciones propios del giro del negocio de la Hotelera No. RB-0700245 por \$. 15.000,00, cuya vigencia está comprendida entre el 29 de septiembre del 2.003 y el 29 de septiembre del 2.004.

D. CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES EMITIDAS EN EL AÑO 2002
POR AUDITORÍA EXTERNA

A la fecha del examen, las sugerencias planteadas en el Informe de Auditoría del año 2002 fueron cumplidas, excepto por la siguiente que se encuentra pendiente de ejecutarse:

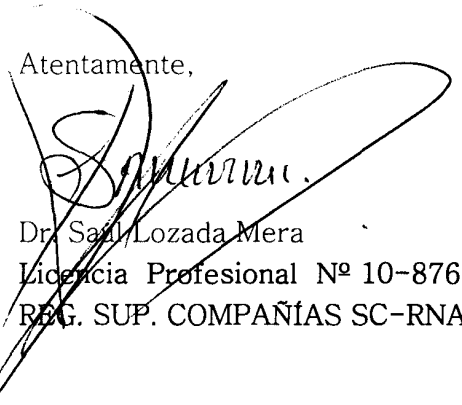


COMPAÑÍA DE ECONOMÍA MIXTA
HOTELERA Y TURÍSTICA AMBATO

UTILIZACIÓN DE TERRENO ADYACENTE AL HOTEL AMBATO

En razón de que la estructura obsoleta del edificio de propiedad de la Compañía ubicada junto al Hotel Ambato ha sido declarada patrimonio cultural, y dada la necesidad que tiene la Institución de extender el servicio de parqueo para los clientes del Hotel, estimo que es recomendable que sus Accionistas y Directivos realicen las gestiones que sean del caso para levantar ese gravamen que pesa sobre el bien inmueble, en especial si se considera que del edificio solo existen las paredes laterales, cuya acción redundará en beneficio de la Ciudad y de la misma Empresa.

Atentamente,



Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia Profesional N° 10-876
REG. SUP. COMPAÑÍAS SC-RNAE 262