

89148

COMPAÑIA HOTELERA JUAN SEBASTIAN CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**


11 JUN. 2003
 SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS
José Garzón
C.A.U.

COMPañIA HOTELERA JUAN SEBASTIAN CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Balances generales	4
Estados de resultados	5
Estados de cambios en el patrimonio de los socios	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 14

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

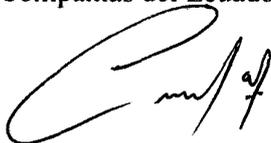
SEACONYT SERVICIOS EN AUDITORIA ADMINISTRACIÓN CONTABILIDAD Y TRIBUTACION

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:

COMPAÑIA HOTELERA JUAN SEBASTIAN CIA. LTDA.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de la **COMPANIA HOTELERA JUAN SEBASTIAN CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2003 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Los estados financieros de la **COMPANIA HOTELERA JUAN SEBASTIAN CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2002 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha 21 de noviembre del 2003, contiene una opinión sin salvedades sobre esos estados.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **COMPANIA HOTELERA JUAN SEBASTIAN CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2003, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC y prácticas contables aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



DR. JUAN CARLOS PAREDES
SC-RNAE No. 562

Junio 3 del 2005
Quito – Ecuador

COMPañIA HOTELERA JUAN SEBASTIAN CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002

	<u>NOTAS</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
<u>ACTIVOS</u>			(US\$.)
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo		14,052	7,285
Cuentas por cobrar	2	27,910	17,926
Inventarios	3	<u>14,698</u>	<u>22,020</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>56,660</u>	<u>47,231</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos, neto	4	<u>1,508,787</u>	<u>1,562,714</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,565,447</u>	<u>1,609,945</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones por pagar		-	5,475
Cuentas por pagar	5	497,449	150,226
Gastos acumulados por pagar	6	<u>6,609</u>	<u>2,172</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>504,058</u>	<u>157,873</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos por pagar a socios	7	<u>1,132,323</u>	<u>1,535,246</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,636,381</u>	<u>1,693,119</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u>			
Capital social	8	400	400
Reserva legal	9	501	501
Resultados acumulados		<u>(71,835)</u>	<u>(84,075)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>(70,934)</u>	<u>(83,174)</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>1,565,447</u>	<u>1,609,945</u>

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA HOTELERA JUAN SEBASTIAN CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

	<u>NOTAS</u>	<u>2003</u>	<u>2002</u>
		(US\$.)	
INGRESOS:			
Ventas netas		673,488	401,825
Otros ingresos		<u>611</u>	<u>122</u>
TOTAL		<u>674,099</u>	<u>401,947</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Costo de ventas		549,607	308,739
Gastos de administración		106,693	53,651
Gastos de ventas		4,352	35,499
Otros gastos		<u>428</u>	<u>621</u>
TOTAL		<u>661,080</u>	<u>398,510</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA			
		<u>13,019</u>	<u>3,437</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 6	(1,953)	(1,174)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA			
		11,066	2,263
IMPUESTO A LA RENTA	1 y 10	(2,076)	-
UTILIDAD NETA		<u>8,300</u>	<u>2,263</u>

Ver notas a los estados financieros

COMPañA HOTELERA JUAN SEBASTIAN

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002

2002

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	TOTAL
	(US\$.)			
Saldos al 1 de enero del 2002	400	501 (	86.338 ) (	85.437)
Ajuste participación trabajadores no distribuidas		(	1.174 ) (	1.174)
Utilidad neta	-	-	3.437	3.437
Saldos al 31 de diciembre del 2002	400	501 (	84.075 ) (	83.174)

2003

Saldos al 1 de enero del 2003	400	501 (	84.075 ) (	83.174)
Ajuste de años anteriores			3.940	3.940
Utilidad neta	-	-	8.300	8.300
Saldos al 31 de diciembre del 2003	400	501 (	71.835 ) (	70.934)

Ver notas a los estados financieros

COMPañA HOTELERA JUAN SEBASTIAN CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	663,504	401,825
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(136,622)	(508,288)
Otros ingresos	611	-
Otros gastos	(428)	(499)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	527,065	(106,962)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipos	(111,900)	(44,167)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(111,900)	(44,167)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Préstamos recibidos de socios	(402,923)	114,293
Obligaciones bancarias	(5,475)	33,851
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado (provisto) en las actividades de financiamiento	(408,398)	148,144
	<hr/>	<hr/>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	6,767	(2,985)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	7,285	10,270
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	14,052	7,285
	<hr/>	<hr/>
Ver notas a los estados financieros		

COMPañA HOTELERA JUAN SEBASTIAN CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
		(US\$.)
UTILIDAD NETA	8,300	2,263
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Ajustes años anteriores	3,940	-
Depreciaciones	165,827	95,764
Subtotal	<u>169,767</u>	<u>95,764</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(9,984)	(2,584)
Inventarios	7,322	(22,019)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	347,223	(179,218)
Gastos acumulados por pagar	4,437	(1,168)
Subtotal	<u>348,998</u>	<u>(204,989)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>527,065</u>	<u>(106,962)</u>

Ver notas a los estados financieros

COMPAÑIA HOTELERA JUAN SEBASTIAN CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003 Y 2002**

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La **COMPAÑIA HOTELERA JUAN SEBASTIAN CIA. LTDA.**.- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 22 de marzo del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 3 de mayo del mismo año. Sus actividades principales son: La organización, planificación y administración de Hoteles de Turismo. Establecer sucursales, agencias y oficinas de turismo en el lugar del domicilio de la Compañía o en cualquier otro lugar del país o del exterior. Importar maquinaria, artefactos, mobiliario, repuestos, utensilios, cristalería, vajilla, lencerías y todo artículo referente al equipamiento de hoteles, restaurantes, cocinas, oficinas, hidromasajes, salas de recepción y agencias de turismo.

Base de Presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Inventarios.- El costo de los inventarios se determina por el método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedad, planta y equipos.- Están registrados al costo histórico, que incluye la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 al 31 de marzo del 2000, las adiciones a partir del 1 de abril del 2000 se registran al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de cocina	10%
Equipo de comunicación	20%
Vehículos	20%
Equipos e instalaciones eléctricas	33%

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Reconocimiento de ingresos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando los servicios son prestados, siendo ésta la base de medición del principio de realización.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo de caja y bancos.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce en los resultados del período el 15% de participación de trabajadores en las utilidades.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación establecen que las sociedades pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta, y para aquellas compañías que reinviertan la utilidad aplicarán la tasa del 15% de impuesto a la renta (aplicable a las utilidades a reinvertir).

2. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2003 y 2002 es el siguiente:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	(US\$.)	
Clientes	13,747	8,382
Anticipos a empleados	3,781	2,591
Impuestos por cobrar	10,382	6,953
Total	<u>27,910</u>	<u>17,926</u>

3. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2003 y 2002, es el siguiente:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	(US\$.)	
Víveres y comestibles	4,075	12,375
Licores y bebidas	3,245	6,437
Suministros	7,378	3,208
Total	<u>14,698</u>	<u>22,020</u>

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2003 y 2002, es como sigue:

	Saldos al 01/ene/02	.....Movimientos.....			Saldos al 31/dic/02
		Adiciones	Ajustes	Bajas	
Terrenos	235,000	-	-	-	235,000
Construcciones en curso	-	15,067	-	-	15,067
Edificios	1,148,509	2,619	-	-	1,151,128
Muebles, enseres y eq. oficina	144,496	3,415	-	-	147,911
Equipos de cocina	22,332	12,241	-	-	34,573
Equipos de comunicación	10,292	7,120	-	-	17,412
Vehículos	71,065	-	-	-	71,065
Equipos e instalaciones eléctricas	235,034	3,705	(7,569)	-	231,170
Subtotal	1,866,728	44,167	(7,569)	-	1,903,326
Depreciación acumulada	(244,848)	(95,764)	-	-	(340,612)
Total	<u>1,621,880</u>	<u>(51,597)</u>	<u>(7,569)</u>	<u>-</u>	<u>1,562,714</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 95,764 en el año 2002.

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (continuación)

	Saldos al 01/ene/03	.....Movimientos.....			Saldos al 31/dic/03
		Adiciones	Ajustes	Bajas	
Terrenos	235,000	-	-	-	235,000
Construcciones en curso	15,067	51,706	-	-	66,773
Edificios	1,151,128	-	-	-	1,151,128
Muebles, enseres y eq. oficina	147,911	23,991	-	-	171,902
Equipos de cocina	34,573	-	-	-	34,573
Equipos de comunicación	17,412	-	(15,637)	-	1,775
Vehículos	71,065	46,348	-	-	117,413
Equipos e instalaciones eléctricas	231,170	5,492	-	-	236,662
Subtotal	1,903,326	127,537	(15,637)	-	2,015,226
Depreciación acumulada	(340,612)	(165,827)	-	-	(506,439)
Total	<u>1,562,714</u>	<u>(38,290)</u>	<u>(15,637)</u>	<u>-</u>	<u>1,508,787</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 165,827 en el año 2003.

5. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2003 y 2002, se resume como sigue:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	(US\$.)	
Proveedores varios	143,277	90,479
Anticipo clientes	2,481	2,481
Impuesto por pagar	6,499	1,934
Empleados	116,147	28,376
Otras cuentas por pagar	229,045	26,956
Total	<u>497,449</u>	<u>150,226</u>

6. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2003 y 2002, se resume como sigue:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	(US\$.)	
less por pagar	3,293	998
Beneficios sociales	1,363	-
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 10)	1,953	1,174
Total	<u>6,609</u>	<u>2,172</u>

7. PRESTAMOS POR PAGAR A SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2003 y 2002, el saldo de cuentas por pagar a socios constituye fondos provistos para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, no devenga una tasa de interés y no tiene fecha específica de vencimiento.

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2003, el capital social de la Compañía está representado por 400 participaciones de US\$. 1,00 cada una.

9. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las Compañías Limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

10. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2003 y 2002, fue determinado como sigue:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	13,019	3,437
Más gastos no deducibles	-	4,390
	<u>13,019</u>	<u>7,828</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	(1,953)	(1,174)
Amortización de pérdidas	(2,766)	-
Utilidad gravable	<u>8,300</u>	<u>6,654</u>
Impuesto a la renta	<u>2,076</u>	<u>1,663</u>

10. IMPUESTO A LA RENTA (continuación)

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2003 y 2002, es el siguiente:

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
	(US\$)	
Saldos al inicio del año	-	-
Provisión cargada al gasto	<u>2,076</u>	<u>1,663</u>
	2,076	1,663
Menos:		
Pago de impuesto a la renta	-	-
Anticipos de impuesto a la renta	-	-
Impuestos retenidos por terceros	<u>3,932</u>	<u>6,953</u>
	3,932	6,953
Saldo al final del año	(<u>1,856</u>)	(<u>5,290</u>)

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2000 al 2003.

11. RECLASIFICACIONES

Con la finalidad de comparar y presentar los estados financieros del año 2003, algunos saldos de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2002 han sido reclasificados.

12. EMPRESA EN MARCHA

Las pérdidas recurrentes de la Compañía han superado el 50% del capital social más las reservas, encontrándose en causal de disolución conforme a lo indicado por la Ley de Compañías en su artículo No. 361 numeral 6.

A la fecha de presentación de este informe, los socios de la Compañía están por reunirse con el propósito de incrementar y fortalecer el patrimonio de la Empresa.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha de emisión de este informe (junio 3 del 2005) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.