

KARABU TURISMO C.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Sobre los estados financieros
Cortados al 31 de Diciembre del 2001**

KARABU TURISMO C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001**

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Balance General.

Estado de Resultados.

Estado de Evolución del Patrimonio.

Estado de Flujo de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO 327-950 - FAX 323-251
P O BOX 09-01-0919
E MAIL cirmenes@pika.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

KARABU TURISMO C.A.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **KARABU TURISMO C.A.**, al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. 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 importantes 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 mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **KARABU TURISMO C.A.**, al 31 de diciembre del 2001, mostrando los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados y promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

PLANESEC
AUDITORES INDEPENDIENTES

PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA. LTDA.
BOYACA 1205 Y 9 DE OCTUBRE
TELEFONO 327-960 - FAX 323-251
P O BOX 09-01-0919
E MAIL: climones@pita.com.ec
GUAYAQUIL - ECUADOR

4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2001 de **KARABU TURISMO C.A.**, requerido por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.

Plamsec Cia. Ltda.

No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías: 227


Piedad Vera Franco
Licencia Profesional
FNC. 23348



Carlos Limones Borbor
Licencia Profesional
FNC. 2790

14 de Febrero del 2002

KARABU TURISMO C.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

Caja y Bancos	586,809.12
Cuentas por Cobrar	205,968.93
Inventarios	130,468.84
Gastos Pagados por Adelantado	12,444.19

TOTAL ACTIVOS CORRIENTES 935,691.08

INVERSIONES - ACCIONES EN COMPAÑIAS 69,348.04

PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Terrenos e Instalaciones	98,350.88
Mejoras en Propiedad Arrendada	41,550.50
Maquinarias y Equipos	198,718.49
Muebles y Enseres y Equipos de Computación	286,582.95
Vehículos	25,174.76

Menos - Depreciación Acumulada 650,377.58
(264,007.14)

TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS 386,370.44

CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS 56,887.53

TOTAL 1,448,297.09

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

PASIVOS CORRIENTES:

Sobregiros Bancarios	2,243.57
Cuentas por Pagar	220,147.90
Pasivos Acumulados	159,882.72

TOTAL PASIVOS CORRIENTES 382,274.19

RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL 149,400.53

TOTAL PASIVOS 531,674.72

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Capital Social	47,840.80
Utilidades Apropriadas	338,795.70
Reserva de Capital	373,388.72
Superávit Acumulado	156,597.15

TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS 916,622.37

TOTAL 1,448,297.09

Ver notas a los estados financieros

KARABU TURISMO C.A.

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

VENTAS NETAS		3,196,323.84
COSTO DE VENTAS		<u>(2,535,236.60)</u>
Utilidad Bruta		661,087.24
GASTOS GENERALES Y DE ADMINISTRACION:		
Gastos de Ventas y RR.PP.	56,063.81	
Gastos de Administración	359,415.61	<u>(415,479.42)</u>
Utilidad en operaciones		245,607.82
OTROS INGRESOS (EGRESOS):		
Intereses financieros	17,808.57	
Otros, neto	(10,360.93)	<u>7,447.64</u>
Utilidad antes de provisión para participación de trabajadores		253,055.46
PARTICIPACION DE TRABAJADORES		<u>(37,958.32)</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		215,097.14
IMPUESTO A LA RENTA		<u>(58,499.99)</u>
Utilidad neta		<u><u>156,597.15</u></u>

Ver notas a los estados financieros

KARABU TURISMO C.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	Capital Social	Reserva de Capital	Utilidades apropiadas			Superavit (Déficit) Acumulado
			Reserva Legal	Reserva Facultativa	Total	
Saldos al 31 de diciembre de 2000	47,840.80	373,388.72	14,719.80	130,954.15	145,673.95	193,121.75
Apropiación de reservas anteriores	-	-	19,312.19	173,809.56	193,121.75	(193,121.75)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	156,597.15
Saldos al 31 de diciembre del 2001	47,840.80	373,388.72	34,031.99	304,763.71	338,795.70	156,597.15

Ver notas a los estados financieros

KARABU TURISMO C.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

(Expresado en dólares)

Flujos de Efectivo por las actividades de operación:

Efectivo recibido de clientes	3,078,870.06
Cancelación del 15% a trabajadores e Impuesto a la Renta 2000	(98,220.17)
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros gastos	<u>(2,740,960.48)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>239,689.41</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de Inversión:

Compras de activos fijos	<u>(92,188.87)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(92,188.87)</u>

Flujos de Efectivo por las actividades de financiamiento:

Sobregiro Bancario	2,243.57
Pago préstamos accionistas, largo plazo	<u>(95,667.70)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(93,424.13)</u>

Aumento neto en efectivo 54,076.41

Más efectivo al inicio del período 532,732.71

Efectivo al final del período 586,809.12

Ver notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO
DEL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES
DE OPERACION.**

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>156,597.15</u>
Más:	
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Depreciaciones	63,244.03
Amortizaciones	9,533.23
Reserva para Jubilación Patronal	79,081.96
Reserva para Cuentas Incobrables	1,318.33
	<u>153,177.55</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
Aumentos en:	
Cuentas por Cobrar	(98,342.37)
Inventarios	(12,985.84)
Gastos Pagados por Adelantado	(7,283.89)
Cuentas por Pagar	59,969.36
Disminución en:	
Pasivos Acumulados	(11,442.55)
	<u>(70,085.29)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>239,689.41</u>

Ver notas a los estados financieros

KARABU TURISMO C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

NOTA A.- OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en 1977 en Ecuador, y su objetivo principal es dedicarse a la actividad hotelera y turística en todas sus fases.

NOTA B.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.- Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías. A partir del 1 de abril del 2000, los registros contables son llevados en Dólares de los E.U.A.

INVENTARIOS.- Los inventarios se registran al costo de adquisición o producción, el cual no excede el valor de realización.

El costo se determina sobre la base del costo promedio. Los saldos son originados principalmente durante el mes de diciembre del 2001.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos se muestran al costo más los efectos de aplicar el esquema de dolarización (NEC-17) de conformidad con las disposiciones legales, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales más el efecto de la dolarización, usando el método de la línea recta de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Instalaciones	10
Mejoras en Propiedad Arrendada	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y Enseres y Equipos de Computación	10 y 5
Vehículos	5

CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS.- Corresponden a los costos de activos de operación. Los cargos diferidos que corresponden a mejoras en propiedad arrendada se están amortizando en cinco años y los gastos de operación en tres años, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

JUBILACION PATRONAL DE LOS TRABAJADORES.- El costo de beneficio de Jubilación Patronal a cargo de la compañía es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los gastos del año.

El monto es determinado basándose en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

RESERVA DE CAPITAL.- El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en caso de liquidación de la compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

NOTA C.- CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2001, la cuenta caja y bancos consistía en:

Caja:	US\$		
Chicas y puntos de venta		1,973.00	
General		<u>30,961.88</u>	32,934.88
Bancos:			
Pichincha S.A.		5,200.22	
Guayaquil S.A.		64,412.19	
Bolivariano S.A.		19,989.14	
Pacífico S.A.		10,875.48	
Filanbanco-Trust (Panamá)		14,925.78	
Ocean Bank		<u>438,471.43</u>	553,874.24
			<u>US\$ 586,809.12</u>

NOTA D.- CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2001, las cuentas por cobrar consistían en:

Créditos clientes	US\$ 131,832.66	
Huéspedes en el hotel	3,073.97	
Compañías relacionadas	1,850.22	
Tarjetas de crédito	<u>15,145.99</u>	
	151,902.84	
Menos – Reserva para cuentas Incobrables	<u>(2,486.88)</u>	149,415.96
Crédito fiscal		37,942.07
Otras		<u>18,610.90</u>
		US\$ <u>205,968.93</u>

Durante el año 2001, el movimiento de Reserva para Cuentas Incobrables fue el siguiente:

Saldo al 1 de Enero del 2001	US\$ 1,168.55
Provisiones	1,318.33
Castigos	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2001	US\$ <u>2,486.88</u>

NOTA E.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2001, los inventarios consistían en:

Comestibles	US\$ 25,377.32
Bebidas	12,212.81
Suministros Varios	<u>92,878.71</u>
	US\$ <u>130,468.84</u>

NOTA F.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO

Al 31 de diciembre del 2001, la cuenta gastos pagados por adelantado consistían en:

Anticipo a Proveedores	US\$	2,812.22
Seguros		5,079.88
Otros		4,552.09
	US\$	<u>12,444.19</u>

NOTA G.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento de las cuentas de Propiedades y equipos durante el año 2001, se detalla a continuación:

	<u>Saldos al 1 de Enero del 2001</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes Y Retiros</u>	<u>Saldos al 31 de Diciembre del 2001</u>
Terrenos e Instalaciones	98,350.88	-	-	98,350.88
Mejoras en Propiedad Arrendada	41,550.50	-	-	41,550.50
Maquinarias y Equipos	133,585.62	65,132.87	-	198,718.49
Muebles y enseres y Equipos de computación	259,526.95	27,056.00	-	286,582.95
Vehículos	27,758.03	-	(2,583.27)	25,174.76
	<u>560,771.98</u>	<u>92,188.87</u>	<u>(2,583.27)</u>	<u>650,377.58</u>
Depreciación acumulada	(203,346.38)	(63,244.03)	2,583.27	(264,007.14)
Total Propiedades y Equipos, neto	US\$ 357,425.60	28,944.84	-	386,370.44

NOTA H.- CARGOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2001, los cargos diferidos consistían en:

	<u>COSTO HISTORICO</u>	<u>INCREMENTO DEL AÑO</u>	<u>AMORTIZACION ACUMULADA</u>	<u>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001</u>
Mejoras en propiedad arrendada	US\$ 38,320.89	-	(9,308.25)	29,012.64
Gastos de operación	-	28,062.50	(1,559.02)	26,503.48
Depósitos en garantía	1,324.21	47.20	-	1,371.41
	<u>US\$ 39,645.10</u>	<u>28,109.70</u>	<u>(10,867.27)</u>	<u>56,887.53</u>

NOTA I.- INVERSIONES - ACCIONES EN COMPAÑÍAS

Al 31 de diciembre del 2001, las inversiones - acciones en compañías consistían en las aportaciones que se pagaron a Electroquil S.A. a través de las planillas de consumo de energía eléctrica y que se transforman en aportes de capital. Y, se muestran al costo más el valor de las revalorizaciones efectuadas de conformidad con las disposiciones legales.

El valor de las inversiones en acciones no ha sido comparado con el valor patrimonial proporcional por no disponer de sus estados financieros.

NOTA J.- CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001, las cuentas por pagar consistían en:

Proveedores comerciales	US\$	67,857.48
Proveedores de servicios básicos		74,258.85
Otras		78,031.57
	US\$	<u>220,147.90</u>

Estas deudas no devengan ningún tipo de interés a cargo de la compañía.

NOTA K.- PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es el detalle del movimiento durante el año y los saldos al 31 de diciembre del 2001, en las cuentas de pasivos acumulados:

	<u>SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2001</u>	<u>PROVISIONES</u>	<u>PAGOS Y/O UTILIZACIONES</u>	<u>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001</u>
Beneficios sociales	122,472.39	184,267.00	(242,069.63)	64,669.76
Impuestos fiscales	98,452.95	401,144.27	(404,384.26)	95,212.96
	<u>220,925.34</u>	<u>585,411.27</u>	<u>(646,453.89)</u>	<u>159,882.72</u>

NOTA L.- RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL

Durante el año 2001, la compañía actualizó la reserva Matemática Actuarial, necesaria para el financiamiento de las jubilaciones patronales futuras, por lo que la Gerencia contrató los servicios de un profesional independiente para que se establezca en base a un estudio actuarial la parte proporcional de dichas reservas que debería tener la compañía al 31 de diciembre de 2001.

NOTA M.- RESERVAS LEGAL Y FACULTATIVA

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

NOTA N.- IMPUESTO A LA RENTA

En el Registro Oficial No. 118 de enero 28 de 1997 se promulga la nueva Ley de Desarrollo Turístico que entre otros beneficios tributarios determina lo siguiente:

- Exoneración de derechos y otros en actos constitutivos y posteriores actos societarios de aumentos, transferencias, fusiones, escisiones, etc.
- Exoneración de tributos que graven la transferencia de dominio y aporte de inmuebles al incremento de capital.
- Las personas naturales o jurídicas cualquiera sea su actividad podrán deducir de su base imponible:
 - Integración y pago de capital
 - Incrementos registrados
 - Inversiones o reinversiones.
- Las empresas turísticas naturales o jurídicas calificadas gozarán, además de:
 - Exoneración del pago del impuesto a la renta, anticipos y retenciones por un período de diez años contados a partir de la notificación del inicio de operaciones que el beneficiario haga al Ministerio de Turismo. Los proyectos de segunda categoría gozaran de la misma exoneración por cinco años.

La disposición Transitoria Décima permite efectuar la deducción anterior para los proyectos debidamente calificados, siempre que el inicio de operaciones sea posterior al 1 de enero de 1994.

La compañía ha sido fiscalizada hasta el año 1996 inclusive. Los años 1997, 1998, 1999, 2000 y 2001 se encuentran abiertos a revisión.

NOTA Ñ.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2001 y la fecha de preparación de estos estados financieros (14 de Febrero del 2002) no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.