

KARABU TURISMO C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

KARABU TURISMO C.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Balances generales	4
Estados de resultados	5
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujos de efectivo	7 - 8
Notas a los estados financieros	9 - 18

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A.)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

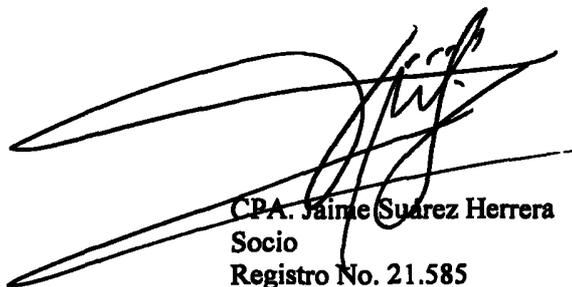
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directores de
KARABU TURISMO C.A.:

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **KARABU TURISMO C.A.** al 31 de diciembre del 2002, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Hotel. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoría. Los estados financieros de **KARABU TURISMO C.A.** al 31 de diciembre del 2001, fueron examinados por otros auditores, cuyo informe está fechado el 14 de febrero del 2002, expresando un dictamen limpio.
2. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría 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 de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **KARABU TURISMO C.A.** al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y prácticas contables aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.



MOORES ROWLAND ECUADOR C. LTDA.
SC - RNAE - 2 No. 373



CPA. Jaime Suarez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

Febrero 27 del 2003

KARABU TURISMO C.A.
(Guayaquil – Ecuador)

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001

	<u>NOTAS</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
<u>ACTIVOS</u>		(Dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	2	564,177	601,955
Cuentas por cobrar	3	401,914	155,694
Inventarios		56,461	40,230
Gastos pagados por anticipado		<u>122,032</u>	<u>99,871</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,144,584</u>	<u>897,750</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, maquinaria y equipos, neto	4	304,365	302,399
Inversión en acciones	5	67,852	67,852
Cargos diferidos	6	129,509	139,487
Cuenta por cobrar a largo plazo, depósitos en garantía y otros		<u>18,791</u>	<u>2,867</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,665,101</u>	<u>1,410,355</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios contables		1,181	2,243
Cuentas por pagar	7	389,857	282,861
Beneficios sociales	8	<u>56,749</u>	<u>59,228</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>447,787</u>	<u>344,332</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Reserva para jubilación patronal	9	<u>192,594</u>	<u>149,401</u>
TOTAL PASIVOS		<u>640,381</u>	<u>493,733</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital social	10	47,841	47,841
Reserva legal y facultativa		495,393	338,796
Reserva de capital		373,388	373,388
Utilidades retenidas		<u>108,098</u>	<u>156,597</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>1,024,720</u>	<u>916,622</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1,665,101</u>	<u>1,410,355</u>
Cuentas de orden	11	<u>11,896</u>	<u>0</u>
Ver notas a los estados financieros			

KARABU TURISMO C.A.**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	<u>NOTAS</u>	<u>2002</u>	<u>2001</u>
		(Dólares)	
INGRESOS:			
Servicios del Hotel	12	3,803,981	3,196,324
Intereses ganados		8,201	17,808
Otros ingresos		<u>15,067</u>	<u>19,888</u>
TOTAL		<u>3,827,249</u>	<u>3,234,020</u>
COSTO Y GASTOS:			
Costo de servicios	12	3,095,717	2,535,237
Gastos de ventas		89,402	56,064
Gastos de administración		437,910	359,416
Otros egresos		<u>21,456</u>	<u>30,248</u>
TOTAL		<u>3,644,485</u>	<u>2,980,965</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		182,764	253,055
MENOS:			
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	13	(30,917)	(37,958)
25% IMPUESTO A LA RENTA	13	<u>(43,749)</u>	<u>(58,500)</u>
UTILIDAD NETA		<u>108,098</u>	<u>156,597</u>

Ver notas a los estados financieros

KARABU TURISMO C.A.**ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal y facultativa</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
 (Dólares)				
Saldos al 1 de enero del 2001	47,841	145,674	373,388	193,122	760,025
Utilidad neta				156,597	156,597
Apropiación para reservas		<u>193,122</u>	<u>0</u>	<u>(193,122)</u>	<u>0</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2001	47,841	338,796	373,388	156,597	916,622
Utilidad neta				108,098	108,098
Apropiación para reservas		<u>156,597</u>	<u>0</u>	<u>(156,597)</u>	<u>0</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2002	<u>47,841</u>	<u>495,393</u>	<u>373,388</u>	<u>108,098</u>	<u>1,024,720</u>

Ver notas a los estados financieros

KARABU TURISMO C.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	3,723,993	3,068,341
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,518,681)	(2,770,401)
Intereses ganados en cuentas corrientes bancarias	8,201	17,809
Impuesto a la renta pagado	(53,633)	(68,781)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>159,880</u>	<u>246,969</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Efectivo pagado en compra de activos fijos	(66,915)	(92,188)
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(66,915)	(92,189)
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Sobregiro contable	(1,062)	2,244
Efectivo entregado al accionista	(129,681)	0
Pago de préstamo al accionista	<u>0</u>	(95,668)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	(130,743)	(93,424)
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(37,778)	61,356
Efectivo al inicio del período	<u>601,955</u>	<u>540,599</u>
Efectivo al final del período	<u>564,177</u>	<u>601,955</u>

Ver notas a los estados financieros

KARABU TURISMO C.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO DIRECTO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001**

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	108,098	156,597
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Depreciaciones y amortizaciones	95,168	72,777
Provisión cuentas incobrables	2,148	1,318
Reserva para jubilación patronal	43,193	79,082
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(105,932)	(52,142)
Inventarios	(16,231)	(12,986)
Gastos pagados por anticipado	(22,161)	(7,284)
Cargos diferidos	(22,913)	(28,062)
Cuenta por cobrar largo plazo, depósitos en garantía y otros	(15,924)	(1,030)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	96,913	59,969
Beneficios sociales por pagar	(2,479)	(21,270)
Total	<u>51,782</u>	<u>90,372</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>159,880</u>	<u>246,969</u>

Ver notas a los estados financieros

KARABU TURISMO C.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002 Y 2001****1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

KARABU TURISMO C.A.- Fue constituido en Guayaquil – Ecuador el 27 de diciembre de 1976 e inscrito en el Registro Mercantil el 9 de marzo de ese año con el nombre de “CIES” Compañía Industrial Estroncio C.A.. El 2 de septiembre de 1980, cambió su razón social a “Karabu Turismo C.A.” mediante inscripción en el Registro Mercantil del 11 de noviembre de ese mismo año, iniciando sus operaciones como hotel cuatro estrellas con la marca de servicio “Unihotel”, que fue reemplazada en julio de 1996 por “Unipark Hotel”. Su actividad principal es el servicio de hotelería en todas sus fases, y todos los negocios relacionados con la explotación de la industria hotelera turística.

Operaciones.- Durante el año 2002, la tasa de ocupación promedio del Hotel fue del 52% (43% en el año 2001).

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores y aprobadas por la Superintendencia de Compañías. Para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, son aplicadas las políticas o prácticas contables establecidas o permitidas por la referida Superintendencia.

El resumen de las normas contables y su aplicación a los estados financieros, es mencionado a continuación:

Inventarios.- Están valorizados mediante el método promedio y su costo no excede el valor de mercado, y representan comestibles, bebidas y productos semielaborados.

Gastos pagados por anticipado.- Están registrados al costo de adquisición, y representan principalmente suministros y vajillas utilizados por el Hotel en su operación, los cuales son cargados mensualmente a gastos en función del consumo o del reemplazo de los artículos.

Propiedades, maquinaria y equipos.- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinarias, equipos, muebles y enseres	10 %
Vehículos y equipos de computación	20 y 33.33 %

Inversión en acciones.- Está registrada al costo de adquisición, ajustada hasta el año 2000 por índice de inflación anual y por los efectos de la NEC No.17.

Cargos diferidos.- Están registrados al costo de adquisición y son amortizados al 5%, 10%, 20% y 33.33% anual. Los cargos diferidos están constituidos principalmente por adecuaciones en propiedad arrendada y materiales diversos utilizados por el Hotel para el mantenimiento del servicio de hotelería.

Reserva para jubilación patronal.- El Art. 219 del Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. Con este propósito el Hotel estableció reserva matemática anual, basada en estudio actuarial realizado en el año 2002 y 2001 por una firma de actuarios profesionales (nota 9), el mismo que incluye una reserva para indemnización por desahucio establecida de conformidad con el Art. 185 del Código del Trabajo, en base al 25% de la última remuneración mensual percibida por el trabajador, por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa (nota 7).

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva de capital.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q.JCI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación del Hotel.

Ingresos.- En el caso de ingresos por habitaciones, son reconocidos diariamente en resultados en la medida que el servicio es prestado, el cual es facturado al huésped al momento de su retiro del Hotel. Los ingresos por Alimentos y Bebidas que forman parte de los consumos de los huéspedes, son reconocidos en resultados mediante el procedimiento antes mencionado, en tanto que el relacionado a clientes que no son huéspedes del Hotel, son reconocidos en resultados y facturados diariamente al momento en que el servicio es prestado.

Participación de trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 25% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades (nota 13).

2. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, un detalle de caja y bancos es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Bancos del exterior	457,169	471,416
Bancos locales	55,649	82,458
Otros	<u>51,359</u>	<u>48,081</u>
Total	<u>564,177</u>	<u>601,955</u>

Otros incluye US\$. 32,375 (US\$. US\$. 28,762 en el año 2001) generados en la operación del negocio durante los dos últimos días del año, y US\$. 14,788 en pagarés por cobrar a diversas compañías emisoras de tarjetas de crédito (US\$. 15,146 en el año 2001), los cuales son efectivizados dentro de las 24 o 48 horas siguientes a la emisión del documento. Al 31 de diciembre del 2001, el Hotel incluye en bancos del exterior US\$. 14,926 depositados en el Filanbanco Trust & Bankin de Panamá (Subsidiaria del Filanbanco S.A. Ecuador), importe que

2. **CAJA Y BANCOS (Continuación)**

fue devuelto al Hotel en enero del 2002 en cumplimiento a un programa de pagos establecido por la Agencia de Garantías de Depósitos – AGD.

3. **CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, un detalle de cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Clientes	232,167	144,795
Compañías relacionadas:		
Unicentro Turístico Jabucam S.A.	142,436	0
Hotel Oro Verde S.A.- Hotver	8,210	1,835
O.V. Hotelera Machala S.A.	0	16
Anticipos a proveedores	15,291	3,180
Préstamos a empleados	<u>8,445</u>	<u>8,355</u>
Subtotal	406,549	158,181
Menos: Provisión para cuentas incobrables	(<u>4,635</u>)	(<u>2,487</u>)
Total	<u>401,914</u>	<u>155,694</u>

Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y presentan importes vencidos a 30,60,90 y 120 días por US\$. 79,367 (US\$. 36,403 en el año 2001).

La cuenta por cobrar a Unicentro Turístico Jabucam S.A., representa valores entregados entre noviembre del 2001 hasta diciembre del 2002, calculados a razón del 3.5% sobre las ventas del Hotel.

Durante los años 2002 y 2001, el movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	2,487	1,169
Mas: Provisión	<u>2,148</u>	<u>1,318</u>
Saldo final	<u>4,635</u>	<u>2,487</u>

4. **PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO**

Durante los años 2002 y 2001, el movimiento de propiedades, maquinaria y equipos fue el siguiente:

. MOVIMIENTO						
	<u>Saldos</u> <u>al 01/01/02</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transfe-</u> <u>rencias</u>	<u>Bajas</u>	<u>Reclasif.</u> <u>ajustes</u>	<u>Saldos</u> <u>al 31/12/02</u>
 (Dólares)					
Terrenos	<u>2,210</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,210</u>
Pasan.....	2,210	0	0	0	0	2,210

4. **PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

. MOVIMIENTO

	<u>Saldos</u> <u>al 01/01/02</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Transfe-</u> <u>rencias</u>	<u>Bajas</u>	<u>Reclasif.</u> <u>ajustes</u>	<u>Saldos</u> <u>al 31/12/02</u>
. (Dólares)						
Vienen.....	2,210	0	0	0	0	2,210
Vehículos	25,175	2,170	0	0	0	27,345
Máquinas y equipos	198,718	5,142	3,751	0	(2,672)	204,939
Muebles y enseres	248,068	1,911	35,445	0	0	285,424
Equipos de computación	38,515	0	17,080	(3,188)	0	52,407
Activos en tránsito	<u>0</u>	<u>57,692</u>	<u>(56,276)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1,416</u>
Subtotal costo	512,686	66,915	0	(3,188)	(2,672)	573,741
Menos: Depreciación acumulada	<u>(210,287)</u>	<u>(62,411)</u>	<u>0</u>	<u>3,188</u>	<u>134</u>	<u>(269,376)</u>
Total	<u>302,399</u>	<u>(4,504)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(2,538)</u>	<u>304,365</u>

. MOVIMIENTO

	<u>Saldos</u> <u>al 01/01/01</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes</u> <u>y/o bajas</u>	<u>Saldos</u> <u>al 31/12/01</u>
. (Dólares)				
Terrenos	2,210	0	0	2,210
Vehículos	27,758	0	(2,583)	25,175
Máquinas y equipos	133,586	65,132	0	198,718
Muebles y enseres	244,085	3,983	0	248,068
Equipos de computación	<u>15,442</u>	<u>23,073</u>	<u>0</u>	<u>38,515</u>
Subtotal costo	423,081	92,188	(2,583)	512,686
Menos: Depreciación acumulada	<u>(161,317)</u>	<u>(51,553)</u>	<u>2,583</u>	<u>(210,287)</u>
Total	<u>261,764</u>	<u>40,635</u>	<u>0</u>	<u>302,399</u>

5. **INVERSION EN ACCIONES**

Representa acciones de Electroquil S.A. con participación del 0.3887% (nota 17).

6. **CARGOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, un detalle de cargos diferidos y su correspondiente movimiento es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
(Dólares)		
Materiales (consistentes en lencería, utensilios de cocina, retapizados de muebles, etc) e instalaciones y adecuaciones en propiedad arrendada.	<u>204,074</u>	<u>176,012</u>
Pasan.....	204,074	176,012

6. **CARGOS DIFERIDOS** (Continuación)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Vienen.....	204,074	176,012
Más: Adiciones	<u>22,913</u>	<u>28,062</u>
Subtotal	<u>226,987</u>	<u>204,074</u>
Menos: Amortización acumulada	(64,587)	(43,363)
Cargo de amortización del año	<u>(32,891)</u>	<u>(21,224)</u>
Subtotal	<u>(97,478)</u>	<u>(64,587)</u>
Total	<u>129,509</u>	<u>139,487</u>

7. **CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, un detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Proveedores	124,103	67,857
Provisiones	78,512	74,259
Impuestos por pagar	41,550	36,713
Indemnizaciones	30,406	18,143
Propina legal	29,298	24,645
Acreedores varios	27,855	18,500
Compañía relacionada, Unicentro Turístico Jabucam S.A.	23,531	7,249
Impuesto a la renta (nota 13)	10,674	20,558
Honorarios profesionales	10,062	1,143
Instituto de Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	7,507	5,442
Otras (Partidas menores a US\$. 4,300)	<u>6,359</u>	<u>8,352</u>
Total	<u>389,857</u>	<u>282,861</u>

Las cuentas por pagar proveedores no generan intereses y vencen entre 15 a 30 días plazo. Las provisiones registradas al 31 de diciembre del 2002 y 2001, corresponden principalmente a consumos de agua, de energía eléctrica y telefónicos por US\$. 39,363 (US\$. 38,042 en el año 2001), mantenimiento de edificio alquilado por US\$. 27,430 (US\$. 24,111 en el año 2001) y reposición de alfombras por US\$. 11,629 (US\$. 12,055 en el año 2001).

Las indemnizaciones han sido calculadas en base a estudio actuarial (nota 9). Durante el año 2002, la provisión por indemnizaciones registró aumentos por US\$. 30,226 (US\$. 22,698 en el año 2001) y por US\$. 6,114 por reclasificación de pasivo, y disminuciones por pagos por US\$. 24,077 (US\$. 37,671 en el año 2001).

La propina legal por pagar representa el 10% adicional sobre los consumos facturados por el Hotel a sus clientes, cancelada quincenalmente a los empleados con excepción de aquellos que ejerzan funciones de dirección y administración, de conformidad con lo establecido en el Decreto No. 1269 publicado en el Registro Oficial No. 295 del 25 de agosto de 1971.

Las cuentas por pagar acreedores varios, incluyen principalmente anticipos recibidos en eventos por US\$. 9,489 (US\$. 5,813 en el año 2001), publicidad por canjes publicitarios por US\$. 2,128

7. **CUENTAS POR PAGAR (Continuación)**

(US\$. 266 en el año 2001), los cuales son liquidados a través de la prestación de servicios por parte del Hotel, primas de seguro por US\$. 8,678 (US\$. 2,248 en el año 2001) y cuentas por liquidar por US\$. 7,560 (US\$. 12,410 en el año 2001).

Al 31 de diciembre del 2002, la cuenta por pagar a Unicentro Turístico Jabucam S.A. representa el gasto de arriendo correspondiente al mes de diciembre del 2002, del edificio utilizado por el Hotel, cuyo canon mensual es calculado en función a los ingresos a razón del 5%. El contrato relacionado con el alquiler y asesoría hotelera fue suscrito en diciembre de 1997 y venció en diciembre del 2002, y no ha sido renovado por las partes.

8. **BENEFICIOS SOCIALES**

Durante el año 2002 y 2001, el movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	59,228	65,332
Más:		
Provisiones	87,269	73,787
15% Participación de trabajadores	30,917	37,958
Menos: Pagos	(120,665)	(117,849)
Saldo final	<u>56,749</u>	<u>59,228</u>

9. **RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL**

El valor presente actuarial al 2002 y 2001, fue determinado en base a los beneficios proyectados utilizando el método de prima única de provisión anual de la reserva matemática total. Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	4	4
Número de empleados	94	91
Tasa de interés actuarial (anual)	4%	4%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	3.55%	4.73%

Para el cálculo de la estimación matemática de la reserva para jubilación patronal, fueron considerados los trabajadores que hayan prestado servicios continuos en los siguientes rangos de antigüedad:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
Trabajadores entre 10 y 25 años de servicio	78	84
Trabajadores desde 5 hasta 10 años de servicio	<u>16</u>	<u>7</u>
Total	<u>94</u>	<u>91</u>

Al 31 de diciembre del 2002, la reserva para jubilación patronal correspondiente a los trabajadores con tiempo de servicio continuo menor a 10 años, está incluida en gastos no deducibles para efecto de la determinación del impuesto a la renta (nota 13).

Durante los años 2002 y 2001, el movimiento de la reserva para jubilación patronal fue el siguiente:

9. **RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL (Continuación)**

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Saldo inicial	149,401	70,319
Mas: Provisiones	<u>43,193</u>	<u>79,082</u>
Saldo final	<u>192,594</u>	<u>149,401</u>

10. **CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, el capital social está representado por 1,196,020 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0.04.

11. **CUENTAS DE ORDEN**

El 29 de agosto de 2002, el Hotel suscribió contrato de concesión con la Fundación Malecón 2000, por el uso de un bien inmueble como nuevo punto de venta de alimentos y bebidas, por el cual debe pagar un derecho de llave en garantía de cumplimiento por US\$. 621 mensuales hasta agosto del 2003. El 15 de mayo del 2002, el Hotel contrató arrendamiento mercantil sobre un vehículo por el que debe cancelar US\$. 1,386 hasta mayo del 2003, conforme se devenga el uso del bien.

12. **INGRESOS Y COSTO POR SERVICIOS DEL HOTEL**

Durante los años 2002 y 2001, los ingresos y costos por servicios del hotel consistieron en lo siguiente:

	<u>2002</u>		<u>2001</u>	
	<u>INGRESOS</u>	<u>COSTO</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>COSTO</u>
	(Dólares)		(Dólares)	
Alimentos y bebidas	2,233,361	2,016,681	1,865,780	1,591,379
Habitaciones	<u>1,570,620</u>	<u>1,079,036</u>	<u>1,330,544</u>	<u>943,858</u>
Total	<u>3,803,981</u>	<u>3,095,717</u>	<u>3,196,324</u>	<u>2,535,237</u>

13. **IMPUESTO A LA RENTA**

Las declaraciones de Impuesto a la Renta correspondientes a los años 1999 al 2001, no han sido revisadas por las autoridades fiscales. La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, el Hotel realizó las siguientes conciliaciones tributarias:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las utilidades	182,764	253,055
<u>Más:</u> Gastos no deducibles	<u>23,346</u>	<u>21,153</u>
Subtotal.....	206,110	274,208

13. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Subtotal.....	206,110	274,208
Menos:		
Ingresos exentos	(196)	(2,250)
15% Participación de trabajadores en la utilidades (nota 8)	<u>(30,917)</u>	<u>(37,958)</u>
Base de cálculo para el 25% de impuesto a la renta	<u>174,997</u>	<u>234,000</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>(43,749)</u>	<u>(58,500)</u>

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, el movimiento del impuesto a la renta fue el siguiente:

	<u>2002</u>	<u>2001</u>
	(Dólares)	
Saldo por pagar al inicio del período	20,558	49,669
Pago de impuesto a la renta	(20,558)	(49,669)
Anticipo más retenciones de impuesto a la renta del año (nota 16)	(33,075)	(37,942)
Impuesto a la Renta causado	<u>43,749</u>	<u>58,500</u>
Saldo por pagar al final del período (nota 7)	<u>10,674</u>	<u>20,558</u>

14. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Durante los años 2002 y 2001, las principales transacciones con compañías relacionadas son las siguientes:

	<u>Año 2002</u>					
Gastos.....					
	Arriendo <u>hotel</u>	Mant. <u>condominio</u>	Asesoría <u>hotelera</u>	Telefonía <u>celular</u>	Internet, Hospedaje <u>rpns. gtos.</u>	Compras <u>inventarios</u>
	... (Dólares) ...					
Hotel Oro Verde S.A. HOTVER	0	0	0	22,164	7,760	597
Hotel La Laguna S.A.	0	0	0	0	727	138
O.V. Hotelera Machala S.A.	0	0	0	0	60	0
Oro Verde Management S.A.	0	0	5,094	0	0	0
Unicentro Turístico Jabucam S.A.	<u>188,628</u>	<u>310,148</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>188,628</u>	<u>310,148</u>	<u>5,094</u>	<u>22,164</u>	<u>8,547</u>	<u>735</u>

	<u>Año 2001</u>					
Gastos.....					
	Arriendo <u>hotel</u>	Mant. <u>condominio</u>	Asesoría <u>hotelera</u>	Telefonía celular e <u>internet</u>	Reembolso <u>gastos</u>	Compras <u>inventarios</u>
	... (Dólares) ...					
Hotel Oro Verde S.A. HOTVER	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>16,078</u>	<u>281</u>	<u>6,312</u>
Pasan.....	0	0	0	16,078	281	6,312

14. **TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS (Continuación)**

Año 2001

Gastos.....					
	Arriendo <u>hotel</u>	Mant. <u>condominio</u>	Asesoría <u>hotelera</u>	Telefonía celular e <u>internet</u>	Reembolso <u>gastos</u>	Compras <u>inventarios</u>
	... (Dólares) ...					
Vienen.....	0	0	0	16,078	281	6,312
Oro Verde Management S.A.	0	0	36,906	0	7,556	0
Unicentro Turístico Jabucam S.A.	<u>160.706</u>	<u>237.177</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>160.706</u>	<u>237.177</u>	<u>36.906</u>	<u>16.078</u>	<u>7.837</u>	<u>6.312</u>

15. **MEMBRESIA INTERNACIONAL**

El Hotel mantiene Membresía de la Bolsa Internacional Colocadora y Promotora Turística "UTELL INTERNATIONAL", que agrupa hoteles cinco y cuatro estrellas en aproximadamente 160 países en el mundo. Esta membresía es administrada por Oro Verde Management S.A. mediante contrato de asesoría hotelera, que tiene por objeto vigilar el cumplimiento de estándares internacionales en las operaciones y publicidad del Hotel, en la categoría de lujo (cuatro estrellas).

16. **RECLASIFICACIONES**

Al 31 de diciembre del 2002 y 2001, los estados financieros han sido reclasificados para que su presentación esté de acuerdo con disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador:

... Año 2002 ...

	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
	... (Dólares) ...	
Saldos según registros contables	1,698,176	673,456
Reclasificación de activo fijo - instalaciones y adecuaciones en propiedad arrendada, a cargos diferidos	(73,653)	73,653
Reclasificación de anticipos de impuesto a la renta y retenciones en la fuente (nota 13)	(<u>33,075</u>)	(<u>33,075</u>)
Saldos según estados financieros auditados	<u>1.665.101</u>	<u>640.381</u>

... Año 2001 ...

	<u>Activos</u>	<u>Pasivos</u>
	... (Dólares) ...	
Saldos según registros contables	1,448,297	531,675
Reclasificación de activo fijo - instalaciones y adecuaciones en propiedad arrendada, a cargos diferidos	(83,971)	83,971
Reclasificación de anticipos de impuesto a la renta y retenciones en la fuente (nota 13)	(<u>37,942</u>)	(<u>37,942</u>)
Saldos según estados financieros auditados	<u>1.410.355</u>	<u>493.733</u>

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2002 y hasta la fecha de emisión de este informe, no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración del Hotel pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por cierta información relacionada a inversión en acciones en Electroquil S.A. que será analizada y el efecto monetario reconocido en el año 2003.
