

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de
MIRKPAS S.A.

1. He examinado el balance general de MIRKPAS S.A., al 31 de diciembre del 2005, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre éstos estados financieros basados en mi auditoría practicada.
2. Mi auditoría fue practicada 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 errores importantes. Una auditoría incluye un examen a base de pruebas muestrales, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Considero que el examen realizado provee una base razonable para expresar una opinión.
3. Como se explica en la Nota 02, la Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad 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.
4. En mi opinión los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de MIRKPAS S.A., al 31 de diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y prácticas contables autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.
5. En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. NAC-DGER2006-0214 publicada en el Registro Oficial No. 251 de abril 17 de 2006, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a sus contribuyentes.


C.P.A. Xavier Cruz Puente
SC-RNAE No. 474
20 de noviembre de 2006
Quito, Ecuador

MIRKPAS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	(Dólares)
ACTIVO CORRIENTE:		
Caja y Equivalente de		
Caja	3	37.279,23
Otras cuentas por cobrar	4	28.086,69
Impuestos anticipados	5	<u>120.916,39</u>
<u>Total Activo Corriente:</u>		<u>186.282,31</u>
<u>ACTIVOS FIJOS, NETO</u>	6	<u>3.629.052,80</u>
<u>ACTIVOS AMORTIZABLES</u>	7	<u>943.528,44</u>
<u>CONCESIONES</u>	8	<u>880.000,00</u>
<u>OTROS ACTIVOS</u>	9	<u>2.550,00</u>
<u>TOTAL</u>		<u>5.641.413,55</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
PASIVO CORRIENTE:		
Proveedores nacionales	10	663.958,87
Proveedores del exterior	11	800.062,79
Compañías relacionadas	12	5.638,15
Obligaciones con el fisco	13	<u>51.404,24</u>
<u>Total Pasivo Corriente:</u>		<u>1.521.064,05</u>
<u>PATRIMONIO DE LO ACCIONISTAS:</u>		
Capital Suscrito	14	800,00
Aportes futuras capitalizaciones	15	4.169.878,99
(Pérdida) de años anteriores		-5.965,99
(Pérdida) del ejercicio		<u>-44.363,50</u>
<u>TOTAL PATRIMONIO</u>		<u>4.120.349,50</u>
<u>TOTAL</u>		<u>5.641.413,55</u>

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados
Financieros.

MIRKPAS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	<u>NOTAS</u>	(Dólares)
INGRESOS:		
Ventas netas	16	1.655.247,56
Ingresos no operacionales		<u>2.235,57</u>
TOTAL		<u>1.657.483,13</u>
 COSTOS Y GASTOS:		
Costo de ventas	16	1.219.510,73
Gastos de administración y ventas		461.048,11
Gastos financieros		<u>21.287,79</u>
TOTAL		<u>1.701.843,66</u>
 PERDIDA DEL EJERCICIO		-44.363,50

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

MIRKPAS S.A.

4

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Futuras Capitaliz.</u>	<u>Pérdida de años ant.</u>	<u>Pérdida del ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2004	800,00	600.000,00	0,00	-80.965,99	519.834,01
Transf.a pérdidas de años anteriores			-80.965,99	80.965,99	0,00
Ajuste			75.000,00		75.000,00
Aportes para futuras capitalizaciones		3.569.878,99			3.569.878,99
Pérdida del ejercicio				-44.363,50	-44.363,50
Saldos al 31 de diciembre del 2005	800,00	4.169.878,99	-5.965,99	-44.363,50	4.120.349,50

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.



MIRKPAS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	<u>NOTAS</u>	(Dólares)
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes		1.830.473,95
Efectivo pagado a proveedores y empleados		<u>-1.932.848,25</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>-102.374,30</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adiciones de activos fijos	6	<u>-3.778.370,55</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>-3.778.370,55</u>
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Aporte futuras capitalizaciones		<u>3.569.878,99</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>3.569.878,99</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:		
Aumento del efectivo		-310.865,86
Saldo del efectivo al inicio del año		<u>348.145,09</u>
Saldo del efectivo al final del año		<u>37.279,23</u>

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

MIRKPAS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

	<u>NOTAS</u>	(Dólares)
PERDIDA DEL EJERCICIO		-44.363,50
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Depreciación	6	149.317,75
Amortización	7	<u>39.313,68</u>
		<u>188.631,43</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN		
Cuentas por cobrar		2.869.887,78
Otros activos		-502.550,00
Cuentas por pagar		<u>2.613.980,01</u>
		<u>-246.642,23</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>-102.374,30</u>

() Las notas explicativas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

MIRKPAS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2005

NOTA 01. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA.

La Compañía MIRKPAS S.A., fue constituida en la ciudad de Quito-Ecuador mediante Escritura Pública otorgada en la Notaría Vigésima Quinta del Cantón Quito, el 5 de julio de 2004, aprobada mediante resolución No. 04.Q.IJ.2640 del 07 de julio de 2004 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de julio de 2004. Su objetivo principal es de otras actividades de entretenimiento en parques de diversiones.

NOTA 02. USUARIO DE ZONA FRANCA.

MIRKPAS S.A., el 4 de julio de 2006 según Resolución 2006-18 del CONSEJO NACIONAL DE ZONAS FRANCAS (CONAZOFRA) y publicado en el Registro Oficial No.333 del 14 de agosto de 2006 está calificada como usuario para establecerse en la empresa TURISFRANCA, la misma que gozará de los beneficios constantes en la Ley de Zonas Francas y cumplirá las obligaciones citadas en la mencionada ley; así como los convenios internacionales firmados por el país.

La actividad autorizada es usuario de servicios turísticos para la promoción de la zona franca y del proyecto teleférico en el ámbito nacional e internacional; identificación, negociación e instalación de empresarios e inversionistas del sector turístico. Así mismo, se podrá dedicar a la intermediación, agencia y organización de eventos y convenciones en la zona franca.

Los beneficios que contempla la Ley de Zonas Francas serán exclusivos para la actividad autorizada que desarrolle dentro del área de la zona franca.



NOTA 03. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

a. Base de presentación.-

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad – NEC, emitidas por la Federación de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los estados financieros.

Estas normas incluyen la relativa a la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos, cuyos procedimientos de aplicación establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, difieren con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

b. Caja y equivalente de efectivo.- Para propósito del estado de flujos de efectivo, se consideró como caja y equivalente de efectivo los saldos de caja y bancos e inversiones hasta tres meses.

d. Reconocimiento del ingreso.- Los ingresos son reconocidos, cuando los servicios son vendidos, siendo esta la base reconocimiento del principio de realización.

e. Activos fijos.-Están contabilizados al costo, ajustado por conversión. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

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

Activos:	Tasas:
Muebles y equipos	10,00%
Equipos de computación	33,33%
Maquinaria parque de diversiones	20,00%
Vehículos	20,00%

NOTA 04. CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA

El saldo al 31/12/05 se detalla a continuación:

NOMBRE	VALOR Dólares
Caja Chica	1.590,00
Efectivo	90,65
Banco del Pichincha	2.317,47
Banco del Pacífico	<u>33.371,11</u>
Saldo al 31/12/05	<u>37.279,23</u>

NOTA 04. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Corresponde a saldo de otras cuentas por cobrar, el saldo al 31/12/05 se detalla a continuación:

NOMBRE	VALOR Dólares
Importaciones en tránsito	6.684,78
Clientes tarjetas	2.584,78
Préstamos empleados	300,00
Cheques devueltos	166,36
Otras	<u>18.350,77</u>
Saldo al 31/12/05	<u>28.086,69</u>

NOTA 05. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Este rubro esta compuesto por:

	VALOR Dólares
Retención en la Fuente 2005	8.507,45
Iva por cobrar	110.594,86
Retención Iva	<u>1.814,08</u>

Saldo en libros al 31/12/05 **120.916,39**

NOTA 06. ACTIVOS FIJOS

En dólares:

DESCRIPCION	SALDO 31/12/04	ADICIONES	VENTAS	SALDO 31/12/05
DEPRECIABLES:				
Maquinaria parque de diversiones	0,00	3.654.288,75		3.654.288,75
Muebles, enseres y equipos	0,00	38.254,64		38.254,64
Equipos de computación	0,00	83.449,50		83.449,50
Vehículos	0,00	2.377,66		2.377,66
Suman	0,00	3.778.370,55		3.778.370,55
Depreciación acumulada	0,00	-149.317,75		-149.317,75
Total Activo Fijo	0,00	3.629.052,80		3.629.052,80

El cargo a resultados por gasto de depreciación en el año 2005 es de \$ 149.317,75

NOTA 07. ACTIVOS AMORTIZABLES

El saldo al 31/12/05 se detalla a continuación:

NOMBRE	VALOR Dólares
Construcción Vulqano Park (1)	982.842,12
Menos)Amortización Infraestructura en general	<u>-39.313,68</u>
Saldo al 31/12/05	<u>943.528,44</u>
(1) Corresponde a la obra civil de la plataforma del centro de diversiones Vulqano Park y se amortiza a 25 años.	

NOTA 08. CONCESIONES

El saldo al 31/12/05 es de \$ 880.000,00. Corresponde a costos incurridos para la subconcesión del Parque de diversiones al Fideicomiso Proyecto Turístico Cruz Loma. Valores a ser amortizados a partir del año 2006, en 24 años.

NOTA 09. OTROS ACTIVOS

El saldo al 31/12/05 se detalla a continuación:

NOMBRE	VALOR Dólares
Garantías	<u>2.550,00</u>
Saldo al 31/12/05	<u>2.550,00</u>

NOTA 10. PROVEEDORES NACIONALES

El saldo al 31/12/05 se detalla a continuación:

NOMBRE	VALOR Dólares
Fideicomiso Cruz Loma, arrendamiento inst. teleférico	263.957,59
Ideal Alambrec, mallas	63.655,60
Katia Lopez, alquiler contenedores y servicios	39.582,21
Hormipisos, adoquines	41.709,60
Inme, cubierta gradas eléctricas	32.607,29
Seguros Olympus, seguro parques de diversiones	27.835,84
Leonardo Gutierrez, compactación sub base plataforma	27.825,96
Servicej-Impakto,servicio tercerización trabajadores	22.784,96
Limpieco, servicio de limpieza	15.715,21
Comrey, construcción Vulqano Park	11.979,06
KFC Rentibil S.A., servicio de alimentos	9.003,21
Seguros Oriente, Garantía parque de diversiones	7.506,83
Otros	<u>78.581,96</u>
Saldo al 31/12/05	<u>663.958,87</u>

Corresponden a proveedores de suministros y servicios por el giro normal del negocio.

NOTA 11. PROVEEDORES DEL EXTERIOR

El saldo al 31/12/05 se detalla a continuación:

NOMBRE	VALOR Dólares
Zamperla, juegos de atracción	346.540,00
Barbieri, máquina carrusel	327.725,22
SBF visa internacional, juegos mecánicos	48.089,45
C&S Bellotti, carros chocones	47.792,02
Otros	<u>29.916,10</u>
Saldo al 31/12/05	<u>800.062,79</u>

Corresponden a proveedores del exterior de las maquinarias del parque de diversiones (Vulqano Park).

NOTA 12. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El saldo al 31/12/05 se detalla a continuación:

NOMBRE	VALOR Dólares
Inmostatus, Asesoría administrativa	<u>5.638,15</u>
Saldo al 31/12/05	<u>5.638,15</u>

NOTA 13. OBLIGACIONES CON EL FISCO

Este rubro está compuesto por:

NOMBRE	VALOR Dólares
Iva por pagar	42.523,05
Retención en la fuente	3.768,57
Retención Iva	2.810,13
Otros	<u>2.302,49</u>
Saldo al 31/12/05	<u>51.404,24</u>

NOTA 14. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre del 2005, la estructura del capital de la Compañía, es el siguiente:

Dólares:			
Accionista	Número de acciones	%	Capital Suscrito
Hidalgo Jaramillo Galo Ernesto	245	30.63%	245,00
Acosta Andrade Juan Bernardo	40	5.00%	40,00
Acosta Andrade Alfonso	35	4.37%	35,00
Acosta Andrade José Guillermo	40	5.00%	40,00
Acosta Andrade Santiago	40	5.00%	40,00
Play Card AG	400	50.00%	400,00
Total	800	100.00%	800,00

NOTA 15. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Este rubro está compuesto por:

NOMBRE		VALOR Dólares
Econ. Galo Hidalgo		2.656.866,75
Sacoa, maquinaria		998.012,24
Pol Mochkovsky, sistema		<u>535.000,00</u>
Saldo al 31/12/05		<u>4.169.878,99</u>

NOTA 16. VENTAS NETAS Y COSTO DE VENTAS

Las ventas netas y el costo de ventas durante el año 2005 se detalla a continuación y corresponde en un 87,00% a ingresos por el parque de diversiones Vulqano Park.

VENTAS:

Concepto	VALOR dólares
Vulqano Park	1.200.590,87
Vulqano indoor	201.288,84
Vulqano indoor cumpleaños	11.999,68
Venta de tarjetas	6.932,85
Concesiones-regalías	5.000,00
Teleférico	208.170,45
Otros ingresos	<u>21.264,87</u>
Saldo al 31/12/05	<u>1.655.247,56</u>

COSTO DE VENTAS:

Concepto	VALOR Dólares
Costos directos Vulcano	168.758,02
Publicidad	56.012,68
Costos de viaje	95.341,36
Costos fiestas de cumpleaños	19.598,44
Costos restaurantes	25.924,99
Depreciaciones	149.317,75
Amortización plataforma	39.313,68
Mantenimiento instalaciones	262.093,87
Seguros	69.709,70
Mantenimiento y limpieza	51.143,90
Vigilancia y seguridad	47.407,45
Estudio ambiental	41.800,00
Energía eléctrica	34.612,41
Asesoría administrativa	30.232,42
Otros costos	<u>127.844,06</u>
Saldo al 31/12/05	<u>1.219.510,73</u>

NOTA 23. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la Renta se calcula a la tarifa del 25% (15% si se reinvierte) a las utilidades gravables del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2005. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a la retención adicional alguna.

De acuerdo a disposiciones del Servicio de Rentas Internas las empresas que se acojan al beneficio del 15% de Impuesto a la Renta deben reinvertir dicho valor hasta el 31 de diciembre del año inmediatamente posterior al ejercicio económico que se declara, caso contrario deberá pagar la diferencia de impuesto (10%) no calculado y cancelado al SRI más multas e intereses de mora.

NOTA 24. RESERVA LEGAL

De conformidad con el Art. 297 de la Ley de Compañías, salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor del diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el veinte por ciento del capital social.

En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

NOTA 25. EVENTOS SUBSECUENTES

- Como se indica en la NOTA 2., con fecha 4 de julio de 2006 la empresa fue calificada como usuario para establecerse en la empresa Turisfranca, la misma que gozará de los beneficios constantes en la Ley de Zonas Francas. La resolución No.2006-17 fue publicada en el Registro Oficial No.333 del 14 de agosto de 2006.

