



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES: IMPUESTOS

Al señor Director del Servicio de Rentas Internas del Ministerio de Economía y Finanzas del Ecuador.

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros de **ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS CIA LTDA (RWTG)**, al 31 de diciembre del 2000. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada; en este caso referente al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa, en materia de impuesto sobre la renta, impuesto al valor agregado, impuesto a los consumos especiales, impuestos retenidos en la fuente e impuesto a la circulación de capitales.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, de acuerdo con normas legales y reglamentarias vigentes en el país a la fecha que corresponde el período examinado.

De la auditoría practicada, se ha determinado lo siguiente:

- 1.- Los registros contables de la sociedad y los estados financieros emitidos, se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos.
- 2.- Los datos contables registrados en las declaraciones de impuesto sobre la renta y declaraciones del IVA, así como sus retenciones en la fuente, han sido tomados fielmente de los registros contables.
- 3.- En nuestra opinión, los estados financieros, se presentan razonables en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS CIA LTDA al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y en el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con PCGA y las NEC aceptados en el Ecuador.
- 4.- La empresa está sujeta al pago del Impuesto sobre la Renta, de existir utilidades y ha pagado el impuesto sobre la renta de las utilidades generadas en el ejercicio económico. RWTG está exenta del pago del Impuesto al Valor Agregado IVA por los servicios de turismo receptivo y del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE).
- 5.- Se han presentado las declaraciones de retenciones en la fuente de IVA e impuesto sobre la renta: se han practicado y pagado las retenciones a que está obligada en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

1. DATOS DEL CONTRIBUYENTE SUJETO A EXAMEN:
 - 1.1 RUC: 1790552934001
 - 1.2 Domicilio tributario: Mariscal Foch E7-81 y Diego de Almagro
 - 1.3 Nombre y N° de Cédula del Representante Legal: Enrique Wittmer García, CI # 170493484-1
 - 1.4 Nombre y N° de Cédula del Contador: Vinicio Narváez, CI # 170926615-7
 - 1.5 Tipo de Contribuyente: Otros
 - 1.6 Detalle de títulos de crédito a la fecha del examen: No existe
 - 1.7 Último período fiscal ejecutado: 1995
actas pendientes de pago o impugnadas: No existe
 - 1.8 Notificaciones de diferencias impositivas detectadas y/o actas de determinación, comunicadas por el SRI desde 1 de enero/98, pendientes de justificación, según el siguiente detalle: No existe
número de notificación
estado (pendiente de pago o impugnada).
2. DATOS DEL EXAMEN EFECTUADO:
 - 2.1 Copia de la cédula analítica en la que consta la conciliación tributaria: adjunto.
 - 2.2 REI: Saldo débito, casillero N° 608, valor de la cuenta REI (efecto de la NEC 17) USD 10,544.49

Quito, Agosto 8 del 2001

Atentamente,

J. Patricio Lincango Consulauditores Cia Ltda.
SC-RNAE No.316

Patricio Lincango S.
Socio de Auditoría
FNC-RN #21867



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS CIA LTDA

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de **ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS CIA LTDA**, al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de **ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS CIA LTDA** al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución patrimonial y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las NEC y los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Quito, agosto 8 del 2001

Atentamente,

J. Patricio Lincango Consulaudidores Cia Ltda.
SC-RNAE No.316

Patricio Lincango S.
Socio de auditoría
FNCE-RN #21867



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

ESTADO DE SITUACION GENERAL		
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	170,536.69
INVERSIONES TEMPORALES	(NOTA 4)	616,599.39
CLIENTES	(NOTA 5)	56,238.74
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	42,021.22
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		885,396.04
PROPIEDAD Y EQUIPO	(NOTA 7)	315,062.46
TOTAL ACTIVO		1,200,458.50
=====		
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
SOBREGIROS BANCARIOS		36,994.33
PROVEEDORES	(NOTA 9)	31,050.79
ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 14)	247,872.30
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 10)	92,698.80
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 12)	46,668.66
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 13)	170,047.60
SEGUROS POR LIQUIDAR	(NOTA 11)	428,423.91
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,053,756.39
PRESTAMOS DE SOCIOS		53,864.82
TOTAL PASIVOS		1,107,621.21
=====		
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 16)	20,600.00
RESERVA LEGAL	(NOTA 17)	338.16
RESERVA REVALORIZAC. PATRIMONIO	(NOTA 18)	0.00
UTILIDADES RETENIDAS		23,651.62
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 18)	32,234.62
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		365.60
UTILIDAD DEL EJERCICIO		15,647.29
TOTAL PATRIMONIO		92,837.29
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,200,458.50
=====		

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA
ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA
POR EL ESTADO DE RESULTADOS EN DICIEMBRE DE 2000
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000
CAPITALIZACIONES EN DOLARES
MONEDA UNICA A DOLARES
EN DOLARES

VENTAS		1,049,063.11
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS		(977,462.34)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		71,600.77
(-) GASTOS		
ADMINISTRACION Y VENTAS		(447,644.18)
TOTAL GASTOS		(447,644.18)
PERDIDA OPERACIONAL		(376,043.41)
OTROS INGRESOS	(NOTA 19)	391,690.70
UTILIDAD EJERCICIO		15,647.29

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

CAPITAL SOCIAL AL 31/12/99	515,000,000	
CONVERSION A DOLARES	<u>20,600</u>	
SALDO AL 31/DIC/00		20,600.00
RESERVA LEGAL:		
RESERVA LEGAL AL 31/12/99	43,273,902	
REGULACIONES CONTABLES	(34,819,924)	
CONVERSION DOLARIZACION	<u>338.16</u>	
SALDO AL 31/DIC/00		338.16
RESERVA FACULTATIVA:		
RESERVA FACULTATIVA: 31/12/99	12,284,748	
REGULACIONES CONTABLES	<u>(12,284,748)</u>	
SALDO AL 31/DIC/00		0.00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		
SALDO AL 31/12/99	9,140,004	
CONVERSION DOLARIZACION	<u>365.60</u>	
SALDO AL 31/DIC/00		365.60
RESERVA DE CAPITAL:		
RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO		
SALDO AL 31/12/99	569,028,798	
REAPERTURA REEXPRES. MONETARIA	628,076,895	
REGULACIONES CONTABLES	1,329,124,533	
APLICACION NEC 17	4,287,609,073	
CONVERSION DOLARIZACION	272,553.57	
AJUSTE CONTABLE/98, CLIENTES USD	<u>(990.00)</u>	
SUBTOTAL AL 31/DIC/00	<u>271,563.57</u>	
REEXPRESION MONETARIA		
SALDO AL 31/12/99	(628,076,895)	
REGULACIONES AÑOS ANTERIORES	(2,172,958,816)	
APLICACION NEC 17	(3,182,180,228)	
CONVERSION DOLARIZACION	<u>(239,328.95)</u>	
SUBTOTAL AL 31/DIC/00	<u>(239,328.95)</u>	
SALDO AL 31/DIC/00		32,234.62
UTILIDADES RETENIDAS		
SALDO AL 31/12/99	253,823,235	
REGULACIONES AÑOS ANTERIORES	93,363,099	
APLICACION NEC 17	88,349,989	
CONVERSION DOLARIZACION	<u>23,651.62</u>	
SALDO AL 31/DIC/00		23,651.62
UTILIDAD EJERCICIO 2000		<u>15,647.29</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>92,837.29</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1,209,349.39
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(1,359,782.63)
OTROS INGRESOS	402,235.19
AUMENTO DE OTRAS CTAS POR COBRAR	(27,398.20)
EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES:	<u>224,403.75</u>

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(285,639.14)
DISMINUCION ACTIVOS DIFERIDOS	363,576.29
AUMENTO DE INVERSIONES TEMPORALES	(616,599.39)
AUMENTO SEGUROS POR LIQUIDAR	428,423.91
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>(110,238.33)</u>

FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO:	
SOBREGIROS BANCARIOS	36,994.33
DISMINUCION PRESTAMOS BANCARIOS	73,434.84
AUMENTO ACREEDORES VARIOS	67,413.80
DISMINUCION PRESTAMOS SOCIOS	(151,367.22)
EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO:	<u>26,475.75</u>

DISMINUCION NETA EFECTIVO AÑO 2000	140,641.17
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2000	29,895.52
EFFECTIVO AL FINAL AÑO 2000	<u><u>170,536.69</u></u>

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO	
NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	15,647.29
- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD	
DEPRECIACIONES	5,173.63
RESULTADO POR EXPOSICION INFLACION	10,544.49
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
AUMENTO DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	40,436.86
AUMENTO ANTICIPO DE CLIENTES	119,849.42
AUMENTO DE PROVEEDORES	24,610.74
AUMENTO PROVISIONES, IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES	35,539.52
AUEMNTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(27,398.20)
EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES:	<u><u>224,403.75</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS CIA LTDA

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2000, expresado en USD dólares.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde septiembre de 1982; su objeto social consiste en la promoción, organización y ejecución de viajes de turismo, especialmente a Galápagos, ocupando medios propios o en contacto con otras empresas o personas naturales, entendiéndose que el objeto social conlleva el otorgamiento de servicios de transporte, alojamiento, alimentación y demás relacionados con la materia. Además se extenderá a actuar como agencia de viajes. Para el cumplimiento de su objeto social, podrá ejercer todo acto de comercio permitido por las leyes ecuatorianas.

El domicilio principal es la ciudad de Quito, pudiendo establecer sucursales, agencias u oficinas en cualquier lugar del país o del exterior, previo el cumplimiento de los requisitos de Ley.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las NEC y los principios contables de aceptación general establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El balance general al 31 de diciembre de 2000, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las disposiciones legales vigentes, a las NEC; la NEC 17, se aplicó para ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumuladas a partir de diciembre/91, hasta la fecha de transición. Esta norma, no trata del registro de operaciones en moneda extranjera.

A partir del 01/enero/2000, las partidas no monetarias del balance general deben ser ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 01/enero/2000 y la fecha de transición. Para determinar y registrar este ajuste se debe utilizar el porcentaje de ajuste de inflación correspondiente a dicho período. Los procedimientos de ajuste son aquellos establecidos por la NEC 16 y por las disposiciones legales vigentes.

Los rubros que conforman el estado de resultados, están preparados y presentados a sus costos históricos, excepto los cargos por depreciación de la propiedad y equipo; que se calcula en base al valor actualizado y dolarizado de tales activos desde el 01/abril/00, anteriormente se lo efectuaba en función de los valores revalorizados.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

a) PROPIEDAD Y EQUIPO

La Propiedad y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y convertidos a USD dólares de acuerdo con las disposiciones de la NEC 17, para lo cual se utilizó los cuadros de índices respectivos.

La depreciación es calculada sobre valores originales más las revalorizaciones efectuadas, siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 5 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Edificios	5%
Equipo de oficina	10%
Equipos computación, vehículos, herram.	20%
Elementos publicitarios, mbles, enseres	10%
Otros activos fijos	10%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes, revisaron en términos generales la aplicación de la corrección monetaria por efectos de la NEC 17, en sus aspectos significativos.

b) MANTENIMIENTO Y REPARACIONES

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a resultados del año.

c) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía debe repartir a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio.

d) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

De existir utilidades, la compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta, después de la deducción de la participación a los empleados, en el 25%.

e) JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido, la compañía al 31 de diciembre de 2000, no ha provisionado ningún valor por este concepto.

f) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 418387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

3.- CAJA - BANCOS

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del presente ejercicio fueron de:

Caja y fondos rotativos	2,375.40
Cuentas Corrientes	<u>168,161.29</u>
Total	<u>170,536.69</u>

4.- INVERSIONES TEMPORALES

Mantiene inversiones en el Produbanco, de la siguiente manera;

póliza acumulación	6.5%	26/enero/2001	400,000.00
reepos	4.5%	10/enero/2001	200,000.00
póliza acumulación	6.7%	07/febre/2001	<u>16,599.39</u>
Total			<u>616,599.39</u>

5.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

La compañía provisionó el valor de USD 588.99, para riesgos de incobrabilidad de los créditos concedidos y no cobrados durante el 2000 de clientes por cobrar y representa el 1.02%

En el rubro de cuentas por cobrar clientes, se incluyen valores adeudados a la compañía, y se resume como sigue:

Clientes Agencias Exterior	47,295.41
Clientes Agencias Nacionales	<u>9,532.32</u>
subtotal	56,827.73
provisión cuentas incobrables	<u>(588.99)</u>
Total clientes neto	<u>56,238.74</u>

6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Préstamos empleados	1,555.12
Intereses terceras personas	17,420.00
Cuentas por liquidar	6,686.93
Valores en garantía	882.28
Pagos anticipados	8,804.26
Varias cuentas por cobrar	<u>6,672.63</u>
Total otras cuentas por cobrar	<u>42,021.22</u>

7.- PROPIEDAD Y EQUIPO

En este rubro se efectuó los cargos por depreciación a resultados del presente período, pues se registró a cuentas de resultados el valor de USD \$5,173.63

Este rubro se resume como sigue:



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

	COSTO HIST.	USD
Edificio 31/12/99	89'109.713	3,564.39
aplicación NEC 17		2,862.90
aumento total 2000	Valor	11,423.14
saldo 31/12/00		<u>17,850.43</u>
Muebles y enseres 31/12/99	293'953.311	11,758.13
aplicación NEC 17		7,527.19
bajas 2000		(1,868.48)
aumento total 2000		5,265.91
saldo 31/12/00		<u>22,682.75</u>
Vehículos 31/12/99	118'100.241	4,724.01
aplicación NEC 17		7,239.23
aumento total 2000		3,210.84
saldo 31/12/00		<u>15,174.08</u>
Equipo de Buceo 31/12/99	114'207.695	4,568.31
bajas/transferencias 2000		(4,568.31)
saldo 31/12/00		<u>0.00</u>
Equipo de Oficina 31/12/99	526'206.015	21,048.24
aplicación NEC 17		20,211.80
bajas 2000		(23,393.86)
aumento total 2000		5,060.38
saldo 31/12/00		<u>22,926.56</u>
SUBTOTAL		78,633.82
Barco en construcción		260,678.87
(-) deprec.acumulad 31/12/00		(24,250.23)
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO NETO:		<u>315,062.46</u>

8.- CORRECCIÓN MONETARIA INTEGRAL

Se efectuó de acuerdo con las disposiciones legales vigentes referentes a la aplicación de la NEC 17, la cual originó un saldo neto débito de USD \$10,544.49 que fue registrado en la cuenta REI (resultado por exposición a la inflación), que por disposiciones pertinentes, se registró en las cuentas de resultados.

La cuenta de reexpresión monetaria registró un saldo neto Débito de USD \$127,287.21, lo cual forma parte de la cuenta de reserva de capital, además del saldo de la cuenta reserva revalorización del patrimonio, de acuerdo a lo estipulado en la NEC 17.

9.- PROVEEDORES

Están registrados en este rubro los siguientes:

Aerolíneas BSP Nacionales	26,346.53
Aerolíneas BSP Internacionales	1,383.14
Varios proveedores	3,321.12
Total	<u>31,050.79</u>

10.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Se mantiene un préstamo con Filanbanco por USD 92,698.80, con vencimiento el 22/feb/2002 al 17% anual de interés.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

De acuerdo a la tabla de amortización, el Banco indica que la deuda se divide en:

Año	Valor
2000	10,474.35
2001	69,470.10
2002	12,754.35

11.- SEGUROS POR LIQUIDAR

Se incluye la provisión efectuada, considerando que las indemnizaciones por seguros, excepto lucro cesante, son exentos, de acuerdo al artículo 9, literal 16, de la Ley de Régimen Tributario Interno.

12.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

Provisión IVA por pagar (leasing)	30,221.79
IESS por pagar	401.90
Sueldos	534.76
Impuestos retenidos	7,216.77
Impuesto Renta Cía.	672.01
IVA por pagar	692.26
Beneficios sociales anuales	6,929.17
Total	<u>46,668.66</u>

13.- ACREEDORES VARIOS:

En este rubro se han agrupado préstamos de terceros y que serán pagaderos en el 2001, a saber:

Oswaldo Alvarez	10,000.00
Pether Buhl	145,000.00
Diners Club del Ecuador	1,047.60
Marcelo Bustamante	14,000.00
Total	<u>170,047.60</u>

14.- ANTICIPO DE CLIENTES

Entre otros se mantienen registrados los siguientes:

Nature Discoveries	18,240.00
Galápagos Travel	64,118.48
O.A.T.	131,000.00
Backroads	18,132.82
Civilized Adventures	5,000.00
Otros anticipos de clientes	11,381.00
Total	<u>247,872.30</u>



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

15.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS

En esta cuenta se han registrado préstamos de socios, los cuales no devengan ningún interés, ni tienen plazos de vencimiento.

16.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de R.W.T.G. CIA LTDA. es de USD \$20,600.00, dividido en 515.000 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles de USD 0.04 c/u.

17.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 5% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 25% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

18.- RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria desde 1991 hasta 1999, en el presente ejercicio se registró un valor de USD \$ 171,504.37, por efectos de la aplicación de la NEC 17, con lo cual su saldo asciende a USD \$271,563.57; que con el valor de la reexpresión monetaria se transfirieron a la cuenta de reserva de capital, con lo cual, ésta llega a un saldo de USD \$ 32,234.62.

19.- OTROS INGRESOS

En este título se han agrupado los siguientes rubros:

Diferencial Cambiario	10,175.73
Rendimientos financieros	11,556.46
Resultado por exposición a la inflación	(10,544.49)
Otros Ingresos recuperación seguros	380,503.00
Total	<u>391,690.70</u>
	=====

20.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, la Administración Tributaria ha revisado los ejercicios económicos hasta 1995.

21.- CONTRATOS Y COMPROMISOS

Al cierre del ejercicio económico, se mantenían entre otros, el siguiente contrato:

L

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

CONTRATO DE LEASING

Contrato de leasing firmado con FILANBANCO, el 27 de julio/98, por el arrendamiento de tres bienes, sin determinar valores individuales de arrendamiento: dos Naves Tipo yate (embarcaciones), denominadas TIP TOP II y TIP TOP III y un lote de terreno y construcciones ubicado en la zona urbana de Puerto Ayora en la provincia de Galápagos, por un valor total de USD \$/.1'000,000.00 pagaderos en 28 cuotas trimestrales de USD \$/.61,754.92. El arrendatario entre otras de las cláusulas contrató pólizas de seguros que cubran todo riesgo y que tenga como beneficiario al Arrendador del bien, objeto de leasing.

Duración: siete (7) años forzosos, contados a partir de la fecha de inscripción en el registro de la propiedad del Cantón Santa Cruz y en la Armada del Ecuador.

Vencimiento 31 de mayo del 2005.

Valor residual: USD \$20,584.97.

Mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Vigésima Séptima del Cantón Quito, el 27 de enero del 2000; se reforma el contrato de arrendamiento mercantil (leasing) con Filanbanco, por solicitud de Rolf Wittmer Turismo Galápagos Cia Ltda, ante la imposibilidad de pago de las cuotas establecidas y en el plazo.

El nuevo plazo forzoso convenido es de 6 (seis) años un trimestre (veinte y cinco trimestres), que se cuentan a partir del 6 de septiembre de 1999, pagaderos en cánones trimestrales de acuerdo a la tabla de reestructuración adjuntada en la escritura pública, es decir, vence el 3 de noviembre del 2005.

Los cánones trimestrales están determinados de la siguiente manera:

9 trimestres de USD \$41,514.38
16 trimestres de USD \$71,072.37

22.- EVENTOS SUBSECUENTES

La liquidación final del contrato de leasing mantenido con FILANBANCO S. A. se realiza en Febrero 2.001.

*/**/**/**/**