



**CONSULAUDITORES**

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 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 2001 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 2001, 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 2 del 2002

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.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA  
ESTADO DE SITUACION GENERAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

		2001	2000
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	16,000.88	170,536.69
INVERSIONES TEMPORALES		0.00	616,599.39
CLIENTES	(NOTA 4)	54,576.46	56,238.74
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	33,344.74	42,021.22
GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	31,728.10	0.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>135,650.18</b>	<b>885,396.04</b>
<b>PROPIEDAD Y EQUIPO</b> (NOTA 6)			
		829,816.50	315,062.46
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>965,466.68</b>	<b>1,200,458.50</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
SOBREGIROS BANCARIOS		58,076.67	36,994.33
PROVEEDORES	(NOTA 8)	135,125.79	31,050.79
ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 12)	170,512.27	247,872.30
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 9)	106,150.00	92,698.80
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 10)	82,155.32	46,668.66
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 11)	257,117.50	170,047.60
SEGUROS POR LIQUIDAR		0.00	428,423.91
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>809,137.55</b>	<b>1,053,756.39</b>
<b>PRESTAMOS DE SOCIOS</b>	(NOTA 13)	<b>5,155.82</b>	<b>53,864.82</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>814,293.37</b>	<b>1,107,621.21</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 14)	60,600.00	20,600.00
RESERVA LEGAL	(NOTA 15)	774.78	338.16
UTILIDADES RETENIDAS		27,514.26	23,651.62
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 16)	24,725.27	32,234.62
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		0.00	365.60
UTILIDAD DEL EJERCICIO		37,559.00	15,647.29
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>151,173.31</b>	<b>92,837.29</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>965,466.68</b>	<b>1,200,458.50</b>

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



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA  
ESTADO DE RESULTADOS  
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000

	2001	2000
VENTAS	988,376.03	1,049,063.11
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(638,142.87)	(977,462.34)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	350,233.16	71,600.77
(-) GASTOS		
ADMINISTRACION Y VENTAS	(273,022.61)	(405,871.29)
GASTOS FINANCIEROS	(53,460.59)	(41,772.89)
TOTAL GASTOS	(326,483.20)	(447,644.18)
PERDIDA OPERACIONAL	23,749.96	(376,043.41)
OTROS INGRESOS (NOTA 17)	13,809.04	391,690.70
UTILIDAD EJERCICIO	37,559.00	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.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 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 2001

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/DIC/00	20,600.00	
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL	<u>40,000.00</u>	
SALDO AL 31/DIC/01		60,600.00
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/DIC/00	338.16	
ASIGNACION UTILIDAD 2000	436.02	
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL	<u>(365.00)</u>	
SALDO AL 31/DIC/00		409.18
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		
SALDO AL 31/DIC/00	<u>365.60</u>	
SALDO AL 31/DIC/01		365.60
RESERVA DE CAPITAL:		
SALDO AL 31/DIC/00	32,234.62	
AJUSTES AÑOS ANTERIORES	9,010.65	
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL	<u>(16,520.00)</u>	
SALDO AL 31/DIC/01		24,725.27
UTILIDADES RETENIDAS		
SALDO AL 31/DIC/00	23,651.62	
UTILIDADES EJERCICIO 2000	8,284.43	
REGULACIONES AÑOS ANTERIORES	578.21	
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL	<u>(5,000.00)</u>	
SALDO AL 31/DIC/01		27,514.26
UTILIDAD EJERCICIO 2001		<u>37,559.00</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>151,173.31</u></u>

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



# CONSULAUDITORES

## J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 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 2001

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	912,678.28
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(773,648.66)
GASTOS FINANCIEROS	(53,460.59)
OTROS INGRESOS	13,809.04
DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8,676.48
EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES:	<u>108,054.55</u>

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(541,775.28)
RECUPERACION DE INVERSIONES TEMPORALES	616,599.39
DISMINUCION SEGUROS POR LIQUIDAR	(428,423.91)
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>(353,599.80)</u>

FLUJO EFECTIVO ACTIV. DE FINANCIAMIENTO:

SOBREGIROS BANCARIOS	21,082.34
AUMENTO PRESTAMOS BANCARIOS	13,451.20
AUMENTO ACREEDORES VARIOS	87,069.90
DISMINUCION PRESTAMOS SOCIOS	(30,594.00)
EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO:	<u>91,009.44</u>

DISMINUCION NETA EFECTIVO AÑO 2001	(154,535.81)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2001	<u>170,536.69</u>
EFFECTIVO AL FINAL AÑO 2001	<u><u>16,000.88</u></u>

CONCILIACION DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO

PROVISTO POR OPERACIONES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	37,559.00
- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD	
DEPRECIACIONES	29,683.26
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(52.86)
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
DISMINUCION DE CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	1,662.28
AUMENTO ANTICIPO DE CLIENTES	(77,360.03)
AUMENTO GASTOS ANTICIPADOS	(31,728.10)
AUMENTO DE PROVEEDORES	104,075.00
AUMENTO PROVISIONES, IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES	35,539.52
DISMINUCIÓN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8,676.48
EFFECTIVO PROVISTO POR OPERACIONES:	<u><u>108,054.55</u></u>

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



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 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 2001, 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 con-lleva 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 2001, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados están preparados y presentados a sus costos históricos, correspondientes al año 2001.

##### a) PROPIEDAD Y EQUIPO

La Propiedad y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición, actualizados y dolarizados mediante las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000. La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 5 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Edificios y yates de turismo	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 los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos.



## CONSULAUDITORES

### J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

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 interrumpido, la compañía al 31 de diciembre de 2001, 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.

### 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	1,500.00
Cuentas Corrientes	<u>14,500.88</u>
Total	<u>16,000.88</u>
	=====

### 4.- 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	10,416.78
Clientes Agencias Nacionales	<u>44,710.96</u>
subtotal	55,127.74
provisión cuentas incobrables	<u>(551.28)</u>
Total clientes neto	<u>54,576.46</u>
	=====



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

### 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Préstamos empleados	1,131.21
Impuestos retenidos en la fuente	1,499.10
Cuentas por liquidar	15,029.15
IVA en compras	7,932.65
Varias cuentas por cobrar	7,752.63
Total otras cuentas por cobrar	<u>33,344.74</u>

### 6.- PROPIEDAD Y EQUIPO

Este rubro se resume como sigue:

	USD
Edificio 31/12/00	17,850.43
aumento total 2001	<u>29,008.90</u>
saldo 31/12/01	46,859.33
Terrenos	
aumento total 2001	<u>44,986.15</u>
saldo 31/12/01	44,986.15
Muebles y enseres 31/12/00	22,682.75
Aumentos 2001	2,133.77
bajas 2001	<u>(10,212.47)</u>
saldo 31/12/01	14,604.05
Vehículos 31/12/00	15,174.08
bajas 2001	(13,590.08)
aumento total 2001	<u>2,026.93</u>
saldo 31/12/00	3,610.93
Yates de turismo	
transferencia barco en construcción 2000	260,678.87
aumento total 2001	<u>446,126.08</u>
saldo 31/12/01	706,804.95
Equipamiento Yates	
aumento total 2001	<u>19,525.49</u>
saldo 31/12/01	19,525.49
Activos intangibles	
aumento total 2001	<u>1,976.80</u>
saldo 31/12/01	1,976.80
Equipo de Oficina 31/12/00	22,926.56
bajas 2001	( 2,711.96)
aumento 2001	<u>13,087.06</u>
saldo 31/12/01	33,301.66
SUBTOTAL	871,669.36
(-) deprec.acumulad 31/12/01	<u>( 41,852.86)</u>
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO NETO:	<u>829,816.50</u>

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 29,683.26 y como gastos de operación se registró USD 23,904.99, de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2a).



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

### 7.- GASTOS ANTICIPADOS

En este rubro se incluyen los siguientes saldos:

Seguros prepagados	28,140.60
Otros gastos anticipados	900.00
Intereses prepagados	2,687.50
Suman	<u>31,728.10</u>
	=====

### 8.- PROVEEDORES

Están registrados en este rubro los siguientes:

Alianza Cia de Seguros	26,444.91
Tarjetas de crédito: Diners-Mastercard	20,120.32
NAVSEER	30,504.13
Aerolíneas BSP Nacionales	28,053.54
Aerolíneas BSP Internacionales	5,016.01
Varios proveedores	24,986.88
Total	<u>135,125.79</u>
	=====

### 9.- OBLIGACIONES BANCARIAS

Se mantiene los siguientes préstamos:

# OP.	BANCO	FECHA VCMTD.	% INTERES	VALOR
128107	Produbanco	03/OCT/2002	18	58,250.00
C.D.R	Produbanco	03/DIC/2002		47,900.00 *
Total				<u>106,150.00</u>
				=====

\* Pagos mensuales de USD 3,991.67

### 10.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

Provisiones varias	32,559.50
IESS por pagar	3,821.90
Sueldos por Pagar	4,215.98
Impuestos retenidos	16,031.57
IVA por pagar	8,494.96
Beneficios sociales anuales	16,313.21
Otras Provisiones sociales	718.20
Total	<u>82,155.32</u>
	=====

### 11.- ACREEDORES VARIOS:

En este rubro se han agrupado préstamos de terceros y que serán pagaderos en el 2002, a saber:

Vilma Montero de Valdez	14,430.00
Pether Buhl	217,687.50
Silvana Bustamante	12,000.00
Marcelo Bustamante	13,000.00
Total	<u>257,117.50</u>
	=====



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

### 12.- ANTICIPO DE CLIENTES

Entre otros se mantienen registrados los siguientes:

Nature Discoveries	13,435.24
Galápagos Travel	87,600.93
Civilized Adventures	7,236.64
Backroads	30,478.74
Arca Tours	8,000.00
Otros anticipos de clientes	23,760.72
Total	<u>170,512.27</u>
	=====

### 13.- PRÉSTAMOS DE SOCIOS

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

### 14.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de R.W.T.G. CIA LTDA., al inicio del ejercicio era de USD 20,600.00, y en el transcurso del presente ejercicio en revisión se aumentó a USD 60,600 dividido en 60.600 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles de USD 1.00 c/u.

### 15.- 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.

### 16.- RESERVA DE CAPITAL

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria desde 1991 hasta 1999, en el ejercicio 2000 se registró los efectos de la aplicación de la NEC 17.

### 17.- OTROS INGRESOS

En este título se han agrupado los siguientes rubros:

Intereses Ganados en Cta. Cte.	2,439.72
Intereses Ganados en Inversiones	6,320.19
Otros Ingresos no Operacionales	5,049.13
Total	<u>13,809.04</u>
	=====

### 18.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

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

\*/\*\*/\*/\*/\*/\*/\*/\*