

*C.P.A. Miguel Angel Sanchez Velasquez*

Carlos Pólit No. 386  
Teléfono 2-600-991  
Cedillo 17-01-509  
Quito - Ecuador

**INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE:**

**A los Señores Accionistas de:**

**KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.**

1. He auditado los balances generales adjuntos de KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA. a diciembre 31 de 2001 y 2000, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA., siendo la mía, la de emitir una opinión sobre el contenido de dichos estados financieros, de acuerdo con los procedimientos de auditoría que he practicado.
2. Esta auditoría la realicé de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Esas normas requieren que la auditoría se planifique y ejecute de tal manera que se obtenga una seguridad razonable de que los estados financieros no incluyen presentaciones o errores significativos. Una auditoría comprende el examen, sobre una base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los estados financieros; la auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad autorizados por la administración de la Empresa y de las estimaciones de importancia formuladas para la presentación general de los mismos. Considero que la auditoría que he realizado provee de una base razonable para fundamentar mi opinión.
3. Por haberse contratado el servicio de auditoría en una fecha posterior al cierre del balance, no fue posible la constatación física de la existencia de inventarios y no fue practicable ningún procedimiento alternativo de verificación, por no contar con registros y controles adecuados.
4. Excepto por los efectos que pudieran desprenderse de la inexistencia de control de inventarios mencionado en el párrafo 3 que antecede, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA. a diciembre 31 de 2001, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y con regulaciones vigentes en el Ecuador, aplicados sobre una base consistente.

5. La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA. correspondiente al año terminado en diciembre 31 de 2001, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, abril 23 de 2003



**Miguel Angel Sánchez Velásquez**  
**Contador Público Auditor**  
**Lic. Profesional FNCE No. 20653**  
**SC- RNAE-No. 344**

**KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL**

(Expresado en dólares americanos)

	A DICIEMBRE 31 DE			A DICIEMBRE 31 DE		
	2001	2000		2001	2000	
<b>ACTIVOS</b>						
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>						
Caja - Bancos	46,697	103,943	PASIVOS Y PATRIMONIO			
Cuentas por cobrar:			PASIVOS CORRIENTES			
Clientes	3	315,968	Obligaciones bancarias y financieras C / P	13	1,022,722	
Empleados	4	72,194	Sobregiros bancarios	13	384,829	
Accionistas			Proveedores	14	438,297	
Otras Clas. por cobrar	5	94,019	Cuentas por pagar	15	274,085	
			Sueldos y otros beneficios		125,458	
			Impuestos por pagar		33,104	
Menos: Reserva para incobrables					2,278,493	
					708,413	
731,199		328,183	PASIVOS A LARGO PLAZO			
Inventarios	6	44,632	Obligaciones bancarias y financieras	16	2,547,184	
Pagos anticipados	7	78,682	Préstamos de socios	17	127,305	
TOTAL DE ACTIVOS CORRIENTES	901,410	461,486	Otras cuentas por pagar U/P		1,842	
			Compañías relacionadas	18	142,124	
ACTIVOS NO CORRIENTES			TOTAL DE PASIVOS			
PROPIEDADES, EMBARCACIÓN Y EQUIPOS	8	3,714,217				
Costo de adquisición					2,676,331	
Depreciación acumulada		(1,206,755)			264,277	
		2,507,462				
ACTIVOS INTANGIBLES	9	50,542				
Costo de adquisición					4,954,824	
Amortización acumulada		(25,476)			972,691	
		(6,361)				
Cuentas por cobrar L / P	10	3,517,708				
Inversiones en acciones	11	973				
Otros activos no corrientes	12	21,040				
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	6,072,250	2,671,117				
TOTAL DE ACTIVOS	<b>6,973,660</b>	<b>3,132,603</b>				
<b>CAPITAL Y RESERVAS</b>						
Capital Social				10,000	10,000	
Aportes para futura capitalización				67,382	67,382	
Reserva legal				12,993	12,993	
Reserva de valuación				372,714	372,714	
Reserva de capital				1,533,132	1,533,132	
Utilidades acumuladas				163,693	148,482	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio				(141,077)	15,210	
TOTAL DE PATRIMONIO				2,018,835	2,159,913	
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO				<b>6,973,660</b>	<b>3,132,603</b>	

LAS NOTAS QUE ADJUNTO (DE LA 1 A LA 19) SON PARTE  
INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**( Expresado en dólares americanos )**

	A DICIEMBRE 31 DE	
	2001	2000
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
COMISIONES GANADAS	345,068	361,089
INGRESOS POR SERVICIOS		
Cruceros a Galápagos	2,445,287	1,616,969
Turismo receptivo	203,135	317,755
Bar	17,741	17,277
Trámites	7,394	9,154
Otros	59,929	3,801
	<u>2,733,485</u>	<u>1,964,956</u>
COSTOS POR SERVICIOS	<u>(1,704,722)</u>	<u>(1,118,475)</u>
<b>TOTAL RESULTADOS OPERACIONALES</b>	<b><u>1,373,832</u></b>	<b><u>1,207,569</u></b>
 <b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos administrativos	1,223,148	804,262
Gastos de venta	<u>250,594</u>	<u>178,383</u>
	<u>1,473,742</u>	<u>982,645</u>
<b>RESULTADO NETO OPERACIONAL</b>	<b><u>(99,910)</u></b>	<b><u>224,924</u></b>
 <b>INGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>51,952</b>	<b>7,791</b>
<b>EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
Intereses y gastos financieros	(93,119)	(78,449)
Gastos no deducibles		
Resultado por exposición a la inflación		(120,090)
	<u>(41,167)</u>	<u>(180,748)</u>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b><u>(141,077)</u></b>	<b><u>34,176</u></b>
 <b>PROVISIONES FINALES</b>		
15 % participación trabajadores	5,126	
Impuesto a la Renta	11,533	
Reserva legal	<u>2,307</u>	<u>18,966</u>
<b>UTILIDAD ( PERDIDA ) NETA DEL EJERCICIO</b>	<b><u>(141,077)</u></b>	<b><u>15,210</u></b>

**LAS NOTAS QUE ADJUNTO ( DE LA 1 A LA 19 ) SON PARTE  
INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Por los años terminados en diciembre 31 de 2001 y 2000**  
**(Expresado en dólares americanos )**

Descripción	Capital pagado	Aportes para futura Capitaliz.	Reservas		Reserva por Reval. Patrim.	Reexpresión Monetaria	Reserva de Capital	Utilidades		Total
			Legal	Valuación				Acumuladas	del Periodo	
Saldo a diciembre 31 de 1999	10,000	67,382	10,686	372,714	599,152			17,747	130,735	1,208,416
Transferencia a utilidades acumuladas								130,735	(130,735)	
Utilidad del ejercicio								34,176	34,176	
Asignación 15% participación trabajadores año 2000								(5,126)	(5,126)	
Asignación a impuesto a la renta año 2000								(11,533)	(11,533)	
Asignación a reserva legal año 2000				2,307				(2,307)		
Ajuste por inflación de activos y pasivos no monetarios						1,410,621			1,410,621	
Ajuste por inflación de cuentas patrimoniales					352,777	(236,293)			116,484	
Regulación transacciones moneda extranjera						(593,125)			(593,125)	
Transferencia a reserva de capital					(951,929)	(581,203)	1,533,132			
Saldo a diciembre 31 de 2000	10,000	67,382	12,993	372,714			1,533,132	148,482	15,210	2,159,913
Transferencia a utilidades acumuladas								15,210	(15,210)	
Pérdida del ejercicio								(141,077)	(141,077)	
	10,000	67,382	12,993	372,714			1,533,132	163,693	(141,077)	2,018,835

LAS NOTAS QUE ADJUNTO ( DE LA 1 A LA 19 ) SON PARTE  
INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

**KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**DE ENERO 1o. A DICIEMBRE 31 DE 2001**  
**(Expresados en dólares americanos )**

		<b>FONDOS DE EFECTIVO</b>		
		<b>Aumentan</b>	<b>Disminuyen</b>	<b>Neto</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES</b>				
<b>DE OPERACIÓN</b>				
Utilidad (Pérdida) del ejercicio				(141,077)
a) Disminución de activos:				
Clientes	2,414,370			
Empleados	11,202			
Otras cuentas por cobrar	33,068			
Inventarios	35,488			
Accionistas	193,572			
Pagos anticipados	58,685			
b) Aumento de pasivos:				
Cuentas por pagar	124,062			
Proveedores	4,354			
Anticipos clientes	2,337,078			
Sueldos y otros beneficios	96,887			
Impuestos por pagar	1,030			
	<u>2,563,410</u>	<u>2,746,366</u>	<u>(182,955)</u>	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación				(324,033)
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES</b>				
<b>DE INVERSIÓN</b>				
c) Disminución de activos:				
Cuentas entre compañías	18,073			
d) Aumento de activos:				
Adquisición de bienes de capital	156,305			
Depósitos en garantía	5,604			
	<u>18,073</u>	<u>161,908</u>	<u>(143,836)</u>	
Efectivo neto ( utilizado en ) proveniente de actividades de inversión				(143,836)
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES</b>				
<b>DE FINANCIAMIENTO</b>				
e) Aumento de pasivos:				
Sobregiros bancarios	249,895			
f) Disminución de pasivos:				
Préstamos de Socios	75,125			
Préstamos bancarios	12,421			
Otras Ctas. Personales a Pagar				
	<u>249,895</u>	<u>87,547</u>	<u>162,349</u>	
Efectivo neto ( utilizado en ) proveniente de actividades de financiamiento				(305,520)
<b>FONDOS NETOS ( UTILIZADOS ) EN EFECTIVO</b>				
<b>RECURSOS QUE NO REQUIEREN MOVIMIENTO DE EFECTIVO</b>				
Deprec. Acum. Propiedad, embarcación y equipos	226,409			
Amortización de cargos diferidos	19,115			
Provisión cuentas incobrables	2,750			
	<u>248,274</u>	<u>248,274</u>	<u>248,274</u>	
AUMENTO (DISMINUCION) NETO DE RECURSOS EN EL EJERCICIO				(57,246)
SALDO DISPONIBLE AL COMIENZO DEL EJERCICIO				103,843
SALDO DISPONIBLE AL FINALIZAR EL EJERCICIO				46,697

**LAS NOTAS QUE ADJUNTO ( DE LA 1 A LA 19 ) SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

**(Cifras en dólares americanos, excepto que se indique expresamente)**

**NOTA 1 - IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA:**

KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA. es una Compañía de Responsabilidad Limitada constituida al amparo de las Leyes del Ecuador, desde abril de 1983. Su objeto social es la prestación de servicios de agenciaje de turismo, en el ámbito nacional e internacional, está autorizada a contratar y a realizar todas las actividades permitidas por las Leyes del Ecuador, así como a participar en la conformación de otras sociedades.

Mediante escritura pública de fecha julio 2 de 1998, KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA. se fusiona, por absorción a las compañías KLEINADVENTURE S.A. y KLEINGALAPAGOS CIA. LTDA., de conformidad con lo resuelto por las correspondientes Juntas Generales de las tres compañías, en sesiones de noviembre 10 de 1997. Como producto de la fusión se transfieren en bloque a favor de KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA., compañía absorbente el patrimonio, los activos y pasivos de KLEINADVENTURE S.A. y KLEINGALAPAGOS CIA. LTDA., compañías absorbidas.

KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA. procede a aumentar su capital social, como producto de la suma de los capitales de las tres compañías que se fusionan, a la cantidad de doscientos cincuenta millones de sures.

Los socios principales de KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA., fueron los socios de las Compañías absorbidas, excepto por intereses minoritarios, quienes aceptaron participar en la Compañía prevaleciente.

El proceso de fusión fue observado y autorizado por la Superintendencia de Compañías, autoridad que supervisó la consolidación, las compensaciones y cruces de cuentas que tuvo que ver con dicho proceso y la conformación del capital de la Compañía prevaleciente, y, por tanto, los derechos de participación de los socios minoritarios en el patrimonio de KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

**NOTA 2 - PRINCIPALES PRACTICAS Y POLITICAS CONTABLES:**

**a. Base de presentación de los estados financieros:**

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones, aplicando los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Los estados financieros, que se extraen de sus registros contables, llevados en un sistema computarizado, fueron ajustados para efectos de aplicar el esquema de dolarización, de

acuerdo con disposiciones legales y en cumplimiento de regulaciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, en el año 2000.

El período contable de la Compañía corre de enero a diciembre de cada año.

**b. Provisión para cuentas incobrables:**

Se establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar.

La Compañía fija a partir de 1999, una provisión del 20% anual calculado sobre cuentas por cobrar al personal inactivo, con cargo a gastos no deducibles, para cubrir pérdidas futuras resultantes del cobro de estas cuentas.

**c. Propiedad, Embarcaciones y Equipos:**

Estos activos se muestran al costo de adquisición más la corrección monetaria efectuada de conformidad con las disposiciones legales, están presentados con las correspondientes deducciones por depreciación acumulada.

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan la vida útil, se cargan como gasto, a medida que se efectúan.

Los bienes de uso de la Compañía se deprecian utilizando el método de línea recta, sobre la base de la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios y parqueadero	2.50 %
Embarcaciones	5.00 %
Instalaciones	10.00 %
Muebles y Equipos	10.00 %
Vehículos	20.00 %
Equipos de Computación	33.33 %

El gasto por depreciación se carga a los resultados del período.

**d. Participación de Utilidades a empleados y trabajadores:**

En cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa reconoce una participación del 15% de sus utilidades netas, antes de la estimación del impuesto a la renta, la misma que se registra como provisión, con cargo a los resultados del ejercicio corriente.

**c. Impuesto a la Renta:**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Empresa está gravada a la tasa del 25%, en el año 2001. Dicho impuesto se registra con cargo a las utilidades del ejercicio económico corriente.

**f. Reserva Legal:**

La Ley de Compañías exige que las Compañías de Responsabilidad Limitada transfieran a reserva legal, de las utilidades líquidas de cada ejercicio económico, un porcentaje no menor del 5 % de las mismas, hasta que ésta represente, por lo menos, el 20% del capital social pagado. Dicha reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones, o podrá ser reintegrada, si después de constituirse, resulta disminuida por cualquier causa.

## NOTAS ACLARATORIAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31 de 2001  
 (Cifras expresadas en dólares americanos)

### NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR:

Estos saldos están representados por derechos de la Compañía ante terceros, sobre cuyos saldos no se aplican tasas de interés ni pactos de ajuste.

El saldo se descompone en las siguientes cuentas:

	(A)	A DICIEMBRE 31 DE	
		2001	2000
Clientes		274,958	138,313
Cheques devueltos		34,701	13,735
Otros		6,309	1,556
		315,968	153,605

- (A) Corresponde a la venta de boletos y prestación de servicios nacionales e internacionales y al trámite de documentos, los que son facturados inmediatamente. Los servicios de turismo receptivo son facturados luego de su operación al final de cada mes. Los cobros se realizan de 8 a 15 días en el ámbito corporativo y hasta 8 días en el ámbito personal.

### NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS:

Esta cuenta se origina en la concesión de préstamos autorizados por la Gerencia General, de Ventas o Financiera a empleados de la Compañía. El cobro de estos valores está sujeto al acuerdo de pagos convenido entre las partes.

La composición de este rubro al cierre del ejercicio se presenta como sigue:

	A DICIEMBRE 31 DE	
	2001	2000
Préstamos empleados	48,467	32,290
Anticipo viajes empleados	15,571	8,128
Personal inactivo	8,146	8,085
	72,184	48,502

### **NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

En este rubro se registran operaciones mediante las cuales la Compañía entrega efectivo a terceras personas, con el fin de que estas lo devenguen mediante la entrega de servicios.

La composición de este rubro al cierre del ejercicio se presenta como sigue:

	A DICIEMBRE 31 DE	
	2001	2000
Anticipos a contratos	84,852	51,757
Anticipo compras Galápagos	6,151	1,090
Otros servicios	3,016	13,393
	<b>94,019</b>	<b>66,240</b>

### **NOTA 6 - INVENTARIOS:**

Los inventarios son de consumo interno y su reposición estaría sujeta a los precios vigentes, cuyo efecto se reconoce en resultados. No se evidencia la aplicación de métodos de valuación que estén de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, aplicados en forma consistente con relación al ejercicio anterior.

La composición de este rubro al cierre del ejercicio se presenta como sigue:

	A DICIEMBRE 31 DE	
	2001	2000
Comestibles en bodegas	20,666	151
Bar y bazar	11,475	8,935
Materiales de oficina	5,042	
Suministros Puerto Ayora	2,105	
Artículos de limpieza	2,929	0
Lencería	1,248	
Repuestos	1,166	58
	<b>44,632</b>	<b>9,143</b>

### **NOTA 7 - PAGOS ANTICIPADOS:**

Son aquellos pagos que se realizan antes del plazo previsto o antes de que se produzca el hecho que los motiva, debiendo cargarse a resultados cuando se devenguen.

**NOTA 7 - PAGOS ANTICIPADOS (continuación):**

El saldo se descompone en las siguientes cuentas:

	<b>A DICIEMBRE 31 DE</b>	
	<b>2001</b>	<b>2000</b>
Seguros	70,636	20,217
Impuestos y retenciones	8,246	
	<b>78,882</b>	<b>20,217</b>

**NOTA 8 - PROPIEDADES, EMBARCACIÓN Y EQUIPOS:**

La composición de este rubro al cierre del ejercicio se presenta como sigue:

	<b>A DICIEMBRE 31 DE</b>	
	<b>2001</b>	<b>2000</b>
<b>ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE</b>		
Terrenos	88,614	88,614
<b>ACTIVO FIJO DEPRECIABLE</b>		
Embarcación	2,829,462	2,770,223
Edificio y parqueadero	206,964	206,964
Equipo de oficina	205,471	197,120
Equipo de computación	182,607	128,136
Muebles de oficina	118,279	109,193
Vehículos	75,864	65,126
Instalaciones	6,956	6,956
	<b>3,625,603</b>	<b>3,483,718</b>
	<b>3,714,217</b>	<b>3,572,332</b>
<b>DEPRECIACION ACUMULADA</b>		
Embarcación	844,411	704,212
Edificio y parqueadero	28,108	22,934
Equipo de oficina	115,092	96,311
Equipo de computación	92,079	42,360
Muebles de oficina	57,524	47,078
Vehículos	65,845	64,451
Instalaciones	3,696	3,001
	<b>1,206,755</b>	<b>980,346</b>
<b>VALORES NETOS</b>	<b>2,507,462</b>	<b>2,591,986</b>

- (A) Este valor incluye el costo de las naves Coral y Coral II, que son el resultado de la fusión por absorción de KLEINADVENTURE S.A. Y KLEINGALAPAGOS CIA. LTDA. como compañías absorbidas, a favor de KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA. como compañía absorbente.

### NOTA 9 - ACTIVOS INTANGIBLES:

Representan derechos a beneficios futuros, catalogados en licencias de computación, adquiridos por separado, para el desarrollo de las actividades productivas de la Empresa.

La composición de este rubro al cierre del ejercicio se presenta como sigue:

	A DICIEMBRE 31 DE	
	2001	2000
<b>COSTO HISTORICO</b>		
Licencias de computación	50,542	36,122
	<hr/>	<hr/>
	50,542	36,122
<b>AMORTIZACION ACUMULADA</b>		
Amortización valor adquisición	25,476	6,361
	<hr/>	<hr/>
	25,476	6,361
<b>VALORES NETOS</b>	25,066	29,761

### NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO:

Son cuentas que representan derechos de cobro, por operaciones distintas al giro del negocio, como son los préstamos a las compañías relacionadas a plazos mayores a un año.

El detalle de este rubro se presenta a continuación:

	A DICIEMBRE 31 DE	
	2001	2000
Galatours S.A. (A)	2,979,320	
Licatexa S.A.	441,472	
Kleinrep	74,511	7,605
Charterklein	13,836	13,436
Otros	8,569	4,716
	<hr/>	<hr/>
	3,517,708	25,757

- (A) Estos saldos se constituyen por la transferencia de recursos de KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA. a GALATOURS S.A., para cubrir el financiamiento de un nuevo proyecto para el reemplazo de la embarcación siniestrada.

#### NOTA 11 - INVERSIONES EN ACCIONES:

Representa la participación de la Compañía en el capital social de una empresa relacionada, en un porcentaje equivalente al 90%.

**KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.**, mantuvo esta cuenta como un préstamo entre compañías, debiendo ser reclasificado, por su naturaleza, como una inversión en acciones.

El detalle de este rubro se presenta a continuación:

	A DICIEMBRE 31 DE	
	2001	2000
Kleinrep	973	973
	973	973

#### NOTA 12 - OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Son cuentas que registran el devengo periódico de intereses, producto de las obligaciones bancarias contraídas por la Compañía.

El detalle de este rubro se presenta a continuación:

	A DICIEMBRE 31 DE	
	2001	2000
Intereses ABN Amro Bank	12,055	19,259
Depósitos en garantía	8,985	3,381
(A)	21,040	22,640

- (A) Son importes que representan obligaciones a cobrar, por operaciones distintas a las del giro del negocio, como la entrega de valores por el arriendo de locales comerciales y el uso de equipos.

### NOTA 13 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS C / P:

En esta cuenta se registra la porción corriente de las obligaciones bancarias contraídas por la Compañía, y que debe pagarse en el lapso de un año a partir de la fecha de cierre del ejercicio.

La composición de este rubro se presenta como sigue:

	A DICIEMBRE 31 DE	
	2001	2000
Banco Internacional		
Capital	1,003,219	
ABN Amro Bank		
Capital	13,386	11,762
Intereses	6,117	7,739
	1,022,722	19,501

### NOTA 14 - PROVEEDORES:

Se registran las obligaciones contraídas por la Compañía, y que son producto de las obligaciones normales de compra de bienes o servicios propios del giro normal del negocio.

La composición de este rubro al cierre del ejercicio se presenta como sigue:

	A DICIEMBRE 31 DE	
	2001	2000
Anticipos por pagar	(A)	362,031
Provisiones a pagar		18,351
Cuentas por pagar Aerolíneas	(B)	45,701
Reembolsos por pagar		12,214
	438,297	376,820

- (A) Representan adelantos en efectivo, realizados por los clientes para la adquisición de los servicios que ofrece la Compañía.
- (B) Corresponden a valores por pagar semanalmente a las aerolíneas, por venta de boletos nacionales e internacionales.

### NOTA 15 - CUENTAS POR PAGAR:

Es una cuenta transitoria donde se registran los cheques que se emiten para la cancelación de obligaciones pendientes de pago.

El detalle de este rubro se presenta a continuación:

	A DICIEMBRE 31 DE	
	2001	2000
Otras cuentas a pagar	88,482	95,197
Ordenes de pago	185,603	21,318
	<hr/> 274,085	<hr/> 116,515

### NOTA 16 - OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS:

En esta cuenta se registran los créditos bancarios contratados por KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA..

El detalle de este rubro se presenta a continuación:

	A DICIEMBRE 31 DE	
	2001	2000
Banco Internacional		
Capital	(A)	1,905,181
Banco del Pichincha		
Capital	(A)	600,000
ABN Amro Bank		
Capital	(B)	36,064
Intereses		48,485
		<hr/> 5,939
		<hr/> 11,520
	2,547,184	60,004

- (A) Corresponde al crédito bancario contratado por KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA., con el Banco del Pichincha para financiar la compra de la embarcación de propiedad de GALATOURS S.A., en reemplazo de la nave siniestrada.
- (B) Corresponde al crédito bancario contratado por la Compañía para la compra de un local comercial en el Edificio Metrópoli.

### NOTA 17 - PRESTAMOS DE SOCIOS:

Corresponden a importes recibidos de los Socios de la Compañía para financiar las operaciones propias del giro del negocio.

No existen convenios de pago, ni se grava interés ni vencimiento alguno, porque a futuro estas acreencias se capitalizarán.

La composición de este rubro al cierre del ejercicio se presenta como sigue:

	A DICIEMBRE 31 DE	
	2001	2000
Maria Augusta Klein	57,089	7,093
Emil Klein Bermeo	49,500	
César Bermec	12,484	12,484
Emil Klein	7,735	40,232
Otto Klein	498	498
	127,305	60,306

### NOTA 18 - COMPAÑIAS RELACIONADAS:

Corresponden a valores recibidos por transferencias de recursos de GALATOURS S.A. a KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA., para cubrir gastos operativos, durante el año 2000.

El detalle de este rubro se presenta a continuación:

	A DICIEMBRE 31 DE	
	2001	2000
Galatours S.A.	142,124	
	142,124	

**NOTA 19 - CONTINGENCIAS:****Situación Tributaria:**

- a) Por haber incurrido en un error, la Compañía incluyó como parte de sus gastos operacionales del año 1998, una partida que corresponde a gastos de intereses de un préstamo adquirido, para que una empresa filial comprara una embarcación para el transporte de pasajeros (S/. 619,495 miles).

Por ingresos y gastos no reconocidos en el año 1999, entre los que se destacan valores por cruceros operados y la compra de derechos comerciales, la Compañía no registró ingresos por 443,699 miles de sures.

Estos errores representan haber declarado una utilidad menor, tanto para efectos de utilidad, como para efectos tributarios en los años 1998 y 1999, existiendo riesgos de cargos adicionales por falta de pago.

- b) A la fecha del presente informe, existen pendientes de resolución los siguientes procesos tributarios:

- Reclamo administrativo No. 004-99 Municipalidad de Santa Cruz, Puerto Ayora por el impuesto del 1.5 por mil a los activos totales (Ley 006), de KLEINADVENTURE C.A. (fusionada con KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.), respecto de los siguientes títulos:

Título No. 1153 por S/. 790,847 Ejercicio de 1995

Título No. 1154 por S/. 1,581,693 Ejercicio de 1996

Título No. 1423 por S/. 8,164,212 Ejercicio de 1998

El reclamo se fundamenta en que por 1995 y 1996 se ha declarado y pagado el impuesto del 1.5 por mil en el Municipio de su domicilio principal, esto es en Quito; y, por 1998, conforme a la Ley 67, se ha pagado al propio Municipio de Santa Cruz, en agosto 21 de 1998.

- La Compañía presentó Recurso de Revisión a los requerimientos sobre los ejercicios de 1994 y 1995, No. DP96103108 por 207 miles de sures, enero de 1994; No. DP96108436 por 701 miles de sures, febrero de 1995; No. DP96108437 por 2,273 miles de sures, marzo de 1995.

**NOTA 19 - CONTINGENCIAS (continuación):**

Este recurso se presentó al Ministerio de Finanzas, quien con la creación del Servicio de Rentas Internas lo pasó a este organismo, con la providencia contenida en el oficio No. 0266 SGJMF-98 de enero 23 de 1998, para que se continúe con el trámite conforme al Art. 143 del Código Tributario.

El Servicio de Rentas Internas, resolvió en Resolución No. 544, de julio 3 de 2001, negar el Recurso de Revisión presentado por la Señora María Augusta de Klein, en su calidad de Gerente General y como tal Representante Legal de la Empresa KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA., este organismo confirma en todas sus partes, el texto de los Requerimientos de pago por diferencias tributarias, y ordena a la Unidad correspondiente del Servicio de Rentas Internas a fin de que proceda con las acciones legales tendientes al cobro de las diferencias confirmadas, según la citada Resolución.

La Empresa, hasta la fecha del presente informe, no recibe notificación de pago por diferencias tributarias, resuelto por el Servicio de Rentas Internas.

- c) El Servicio de Rentas Internas podría efectuar revisiones de la situación tributaria sobre las declaraciones de los años 1997, 1998, 1999, 2000 y 2001. En el caso de que se establecieran cargos adicionales por impuestos, dichas partidas afectarán directamente a las reservas patrimoniales de la Compañía.