

DR. HUMBERTO LATORRE JIMÉNEZ
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Calle Oe3e y Fco. Dalmau Torres Urbanas • Torre 1 Ofic. 14
Telefax: (593-2) 2 807 768 / 09 9 735 855
E-mail:latos46@hotmail.com Quito - Ecuador

Luna Fiallos Lunatur Cia. Ltda.

Informe del Auditor Externo Independiente

A los Socios de
Luna Fiallos Lunatur Cia. Ltda.

1. He auditado el balance general adjunto de **Luna Fiallos Lunatur Cia. Ltda.** al 31 de Diciembre de 2001, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio de los Socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros en base a mi auditoría.
2. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.
3. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2001 incluyen como aumento del capital social US\$ 31,600 el mismo que fue contabilizado en el año 1994 y que no se encuentra inscrito en el Registro Mercantil de conformidad con las disposiciones legales pertinentes.
4. En mi opinión, excepto por lo descrito en el párrafo 3 los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Luna Fiallos Lunatur Cia. Ltda.**, al 31 de Diciembre de 2001, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
5. Los estados financieros adjuntos, se han preparado considerando que la Compañía continuará como negocio en marcha. Como se expresa en la Nota 7 a los estados financieros, la compañía mantiene préstamos con entidades financieras que no han podido ser liquidados, lo que me lleva a pensar que existen importantes dudas con respecto a la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Los planes de la gerencia con respecto a este punto, se describen también en la Nota 7. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste que pudiera resultar de la resolución de esta incertidumbre.

6. A partir de Marzo de 2000, fecha en la cual el Gobierno del Ecuador adoptó el esquema monetario de dolarización, en la economía del Ecuador se han producido ajustes significativos en los precios de bienes y servicios que han originado un incremento en los costos de operación. Estos ajustes tuvieron un impacto importante a inicios del año 2001, reduciéndose en forma paulatina a finales del año 2001. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando esta circunstancia.



CPA/Dr. Humberto Latorre Jiménez
AUDITOR EXTERNO
REGISTRO No. SC-RNAE-378
RNC-3689

Enero, 27 de 2003
Quito, Ecuador

BALANCE GENERAL**31 de Diciembre de
2001**(US Dólares)

Activos	Notas	
Activos corrientes:		
Caja y bancos		\$ 6,419
Cuentas por cobrar	3	44,808
Inventarios	4	1,243
Gastos Pagados por anticipado		6,762
Total activos corrientes		<u>59,232</u>
Propiedad y Equipo	5	854,696
Otros activos		7,539
Total activos		<u>\$ 921,467</u>
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Cuentas por pagar	6	57,011
Obligaciones con los trabajadores		5,287
Impuestos por pagar		3,360
Total pasivos corrientes		<u>65,658</u>
Pasivos a largo plazo	7	586,573
Patrimonio del accionistas:		
Capital social		32,000
Posición Neta		22,545
Reserva de capital		244,432
Perdidas acumuladas		(37,537)
Utilidad ejercicio		7,796
Total patrimonio del accionista		<u>269,236</u>
Total pasivos y patrimonio del accionista		<u>\$ 921,467</u>

Véanse las notas adjuntas

Luna Fiallos Lunatur Cia. Ltda.

ESTADO DE RESULTADOS

	Año Terminado el 31 de Diciembre de 2001
	<u>(US Dólares)</u>
Ventas – netas	\$ 193,341
Costo de ventas	<u>(67,848)</u>
Utilidad bruta	125,493
Costos y Gastos de operación	
Bodega y mantenimiento	(21,942)
Gastos de Ventas	(40,476)
Gastos de administración	(56,888)
Gastos financieros	<u>(280)</u>
	<u>(119,586)</u>
Utilidad en operaciones	5,907
Otros ingresos /gastos- neto	1,889
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	<u>\$ 7,796</u>

Véanse las notas adjuntas

Luna Fiallos Lunatur Cia. Ltda.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL ACCIONISTA

	Capital Social	Posición Neta	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldos al 31 de Diciembre de 2000	\$ 32,000	\$ 22,545	\$ -	\$ 244,432	\$ (33,133)	\$ 265,845
Varios ajustes	-	-	-	-	(4,405)	(4,405)
Utilidad del año	-	-	-	-	7,796	7,796
Saldos al 31 de Diciembre de 2001	\$ 32,000	\$ 22,546	\$ -	\$ 244,432	\$ (29,742)	\$ 269,236

Véanse las notas adjuntas

Luna Fiallos Lunatur Cia. Ltda.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

**Año Terminado el
31 de Diciembre de
2001**
(US Dólares)

Flujo de efectivo en actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	\$ 166,658
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(171,983)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(5,325)
Flujos de efectivo en actividades de inversión	
Adiciones de activo fijo	(2,510)
Efectivo recibido por la venta de activos fijos	6,957
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	4,447
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	
Préstamos recibidos	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	-
Disminución neto en caja y bancos y equivalentes de caja y bancos	(877)
Caja y bancos al inicio del año	7,297
Caja y bancos al fin del año	\$ 6,419
Conciliación de la utilidad neta del año con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:	
Utilidad neta del año	\$ 7,796
Ajustes por:	
Depreciación	3,471
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	3,471
Cuentas por cobrar	(33,640)
Inventarios	1,291
Gastos pagados por anticipado	(6,217)
Otros activos	(4,569)
Obligaciones financieras	-
Cuentas por pagar	20,269
Pasivos acumulados	4,127
Impuestos por pagar	2,145
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	\$ (48,505)

Véanse las notas adjuntas

Luna Fiallos Lunatur Cia. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DE 2001

1. Operaciones

Mediante escritura pública el 5 de noviembre de 1992, fue constituida Luna Fiallos Lunatur Cía. Ltda., con domicilio en la ciudad de Baños, con una duración de cincuenta años. Su actividad principal será la realización de actividades turísticas, especialmente la instalación y administración de agencias de viajes, hoteles, hosterías, bares, restaurantes, para lo cual podrá realizar toda clase de actos y firmar toda clase de contratos permitidos por la ley y que se relacionen con su objeto.

Ciertos indicadores relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los cuatro últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Indice de Inflación Anual</u>	<u>Indice de Devaluación Anual</u>
2001	22%	-
2000	91%	19%
1999	53%	189%
1998	45%	53%

Este comportamiento de la economía del país desde el año de 1998 originó que en Marzo de 2000, el Gobierno del Ecuador resuelva adoptar el esquema monetario denominado "Dolarización".

2. Políticas Contables Significativas

El Esquema de Dolarización

En Marzo de 2000, el Gobierno Ecuatoriano adoptó mediante Ley, el Esquema de Dolarización, el que consistió en retirar los sucres en circulación (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por dólares de los Estados Unidos de América; y, fijar el tipo de cambio en 25,000 sucres por US\$ 1.00. Los registros contables en sucres hasta el 31 de Marzo de 2000 fueron convertidos a US dólares y a partir del 1 de Abril de 2000, se mantienen en US dólares.

Los registros contables expresados en sucres fueron convertidos a US dólares de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC 17), como sigue:

- Las cuentas no monetarias del balance general fueron reexpresadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación entre la fecha de transacción y el 31 de Marzo de 2000, fecha de transición. El resultado de este ajuste fue registrado en la cuenta de resultados denominada "Resultado por Exposición a la Inflación".

Luna Fiallos Lunatur Cia. Ltda.

- Las cuentas no monetarias del balance general fueron ajustadas con el propósito de reconocer los cambios en el poder adquisitivo del sucre con respecto al US dólar entre la fecha de la transacción y la fecha de transición, mediante el uso de índices especiales de corrección de brecha. Los efectos acumulados de estos ajustes hasta el 31 de Diciembre de 1999 se registraron en la cuenta de patrimonio denominada "Reserva de Capital" y los efectos relacionados con el período comprendido desde el 1 de Enero al 31 de Marzo de 2000 se registraron en la cuenta, "Resultado por Exposición a la Inflación".
- Las cuentas del estado de resultados y de flujos de efectivo no fueron reexpresadas por inflación ni ajustadas por los índices especiales de corrección de brecha.
- Los saldos de los estados financieros al 31 de Marzo de 2000, expresados en sucres ajustados por inflación y por los índices especiales de corrección de brecha, fueron divididos para 25,000 sucres, con el propósito de obtener los estados financieros expresados en US dólares.

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos, son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador, los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes en Ecuador, no requieren que los estados financieros incluyan los siguientes aspectos requeridos por las normas internacionales de contabilidad:

1. Revisión periódica y reconocimiento en el estado de resultados de las pérdidas por deterioro de todos los activos, cuando el activo está registrado al valor mayor comparado con los flujos de caja descontados a valor presente del activo, que se espera recuperar a través de su uso o venta.
2. El registro de un activo o pasivo por el impuesto a la renta diferido, sobre las diferencias temporales entre los importes de activos y pasivos consignados en la declaración del impuesto a la renta y aquellos importes establecidos por los principios de contabilidad generalmente aceptados.
3. La determinación y presentación de la utilidad por acción.

Bases de Presentación de los Estados Financieros

Caja y Bancos

Caja y bancos están definidos como efectivo y depósitos en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja y sujetos a riesgo insignificante de cambios en el valor.

Luna Fiallos Lunatur Cia. Ltda.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar clientes, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, menos una provisión por cualquier monto no recuperable.

Las cuentas por cobrar tarjetas de crédito se reconocen y registran al costo

Inventarios

Las existencias de comestibles, bebidas, cigarrillos y suministros de limpieza son valorados en base al método periódico que consiste en realizar inventarios físicos periódicos y llevados a valor de mercado de acuerdo a las facturas de los proveedores.

Activo Fijo

Está registrado al costo de adquisición, el costo del activo es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

Edificaciones	5 %
Muebles y Enseres	10 %
Equipo de Oficina	10 %
Equipos de Computación	20 %
Vehículos	20 %
Varios Equipos	10 %

El gasto por depreciación del activo se registra en los resultados del año.

Cuentas por Pagar

Los pasivos por compras y otras cuentas por pagar, están registradas al costo, que es su valor razonable considerando que serán pagados en el futuro por bienes y servicios recibidos, tanto facturados como pendientes de facturar a la Compañía.

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta de 2001 está constituida a la tasa del 25% sobre la base imponible determinada.

Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria no menor del 5% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas.

Luna Fiallos Lunatur Cia. Ltda.

Reserva de Capital

Registra los efectos de los ajustes realizados de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 (NEC 17), para la conversión de los estados financieros en sucres a US dólares, realizada al 31 de Marzo de 2000. El saldo de esta cuenta podrá ser utilizado para aumentos de capital o simplemente para compensar pérdidas.

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de Diciembre consisten de lo siguiente:

	<u>2001</u> <i>(US Dólares)</i>
Clientes	9,709
Tarjetas de crédito (1)	19,717
Empleados	180
Otras cuentas por cobrar (2)	13,484
Deudores Varios	1,718
Provisión para Cuentas Incobrables	-
	<u>44,808</u>

(1) Se constituye principalmente por Filancard por US dólares 14,446

(2) Corresponde a préstamos otorgados a Oliver Currat

4. Inventarios

Al 31 de Diciembre de 2001, consisten de lo siguiente:

	<u>2001</u> <i>(US Dólares)</i>
Comestibles	(1,486)
Bebidas	1,892
Cigarrillos	11
Suministros de limpieza	826
	<u>1,243</u>

5. Propiedad y equipo

El movimiento de activos fijos por el año terminado el 31 de Diciembre de 2001, es como sigue:

Luna Fiallos Lunatur Cia. Ltda.

	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas	Transferencias	Reclasificaciones	Saldo Final
	<i>(US Dólares)</i>					
Terrenos	\$ 505,896	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 505,896
Construcciones en curso	-	289	-	-	-	289
Edificaciones	394,640	-	-	-	-	394,640
Muebles y enseres	10,608	29	-	-	-	10,637
Equipos de computación	7,132	1,255	-	-	272	8,659
Vehículos	2,689	-	(2,689)	-	-	-
Varios equipos	85,265	937	-	(57)	(272)	85,873
Depreciación Acumulada	(148,473)	(3,471)	646	-	-	(151,298)
	\$ 857,757	\$ (961)	(2,043)	\$ (57)	\$ -	\$ 854,696

6. Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar al 31 de Diciembre, consisten de lo siguiente:

	2001
	<i>(US Dólares)</i>
Proveedores	22,390
Anticipo de clientes	1,646
10% Servicio	19,103
Otras	13,872
	57,011

7. Pasivos a largo plazo

Los pasivos a largo plazo al 31 de Diciembre de 2001 es como sigue:

	2001
	<i>(US Dólares)</i>
Préstamos bancarios	357,355
Intereses por pagar	229,218
	586,573

Corresponde a cuatro préstamos otorgados por el Banco Filanbanco a una tasa de interés aproximada del 17%. Estos préstamos no han sido cancelados en las fechas de vencimiento originando intereses por mora. Durante el 2001 y hasta finales del 2002 la gerencia a iniciado la negociación con esta entidad financiera, con el objeto de llegar a un acuerdo definitivo de Reestructuración de este pasivo

8. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre, el capital social está constituido por US\$ 32,000 que se encuentra dividido en ochocientas mil acciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar (US\$ 0,04) cada una.

Luna Fiallos Lunatur Cia. Ltda.

9. Reserva de Capital

Incluye el valor de la cuenta Reserva por Revalorización del Patrimonio que representa el efecto acumulado de los ajustes efectuados a las cuentas patrimoniales, excepto resultados acumulados, en cuyo caso, el efecto de la reexpresión se registró en la misma cuenta. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo de 2000, ajustado por corrección monetaria y por los correspondientes índices de brecha fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1,00 y, también incluye, la cuenta Reexpresión Monetaria que representa la contrapartida de los ajustes efectuados a las partidas no monetarias incluidas en el balance general hasta el 31 de diciembre de 1999, así como los efectos de la aplicación del índice especial de brecha calculado hasta la fecha. El saldo de esta cuenta al 31 de marzo de 2000, ajustado por corrección monetaria y por el índice especial de brecha, correspondiente al primer trimestre del año 2000, de acuerdo con lo que establece la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, fue convertido a dólares de los Estados Unidos de América al tipo de cambio de S/. 25.000 por US\$ 1,00.

Los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria al 31 de marzo de 2000 luego del proceso de dolarización fueron transferidos a la cuenta Reserva de Capital. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

10. Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea destinada como Reserva Legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11. Participación de trabajadores e Impuesto a la Renta

La participación a trabajadores por el año terminado el 31 de Diciembre de 2001 fue del 15%, la Compañía no ha determinado la provisión por esta obligación.

Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2001, la tarifa de impuesto a la renta fue del 25%, la Compañía no ha determinado la provisión por esta obligación.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración. Consecuentemente, la facultad de revisar la declaración de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de Diciembre de 1995 a 1998 han prescrito.

12. Eventos Subsecuentes

Con fecha enero 2 de 2002 LUNA FIALLOS LUNATUR Cia. Ltda., a procedido a registrar contablemente el efecto por depreciación de activos fijos y el resultado de la exposición de la inflación(REI), que no fueron contabilizados en años anteriores y afectaron a la cuenta resultados acumulados.

**INFORME DE CONTROL DE CALIDAD DEL INFORME
DE AUDITORIA EXTERNA**

No : SC.ICA.UCIV.03.091
FECHA: 06-03-03

COMPAÑÍA: LUNA FIALLOS LUNATUR COMPAÑÍA LIMITADA
EXPEDIENTE. No. 37126
ACTIVIDAD ACTUAL: Cumple su objeto social
REPRESENTANTE LEGAL: LUNA FIALLOS CARMEN FABIOLA
DOMICILIO: BAÑOS
DIRECCION: CASERIO RUNTUN SECTOR LA JOYA KM 6
TELEFONO: 2740882 FAX: 2740376

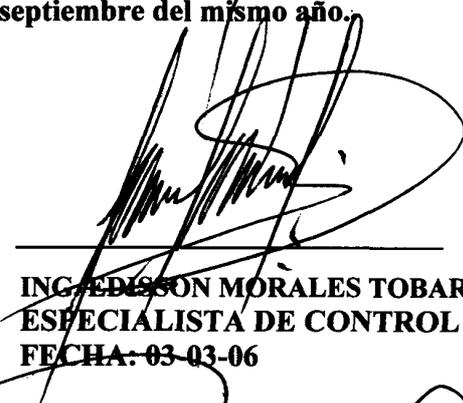
SOLICITADO POR: INTENDENTE DE COMPAÑÍAS

NOMBRE O RAZON SOCIAL DEL AUDITOR EXTERNO:
CPA. DR. HUMBERTO LATORRE J.
DIRECCION : CALLE Oe3e Y FCO. DASLMAU TORRE1 OF. 14
TELEFONO: 2807768 / 099735855

ASUNTO: Análisis Informe de auditoria Externa correspondiente al ejercicio económico 2.001.

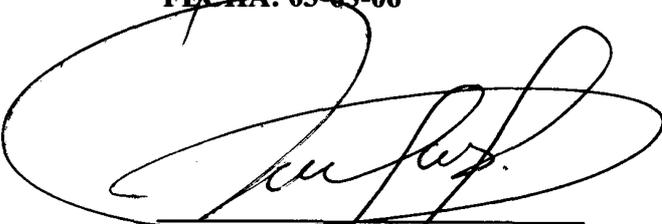
RESUMEN DEL PRONUNCIAMIENTO: El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.

PREPARADO POR: (F):



ING. EDISSON MORALES TOBAR
ESPECIALISTA DE CONTROL
FECHA: 03-03-06

PREPARADO POR: (F):



DR. PAUL OCAÑA SORIA
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS DE AMBATO
FECHA: 03-03-06

S E C C I O N I

1 DICTAMEN

- 1.1 DIRIGIDO A: Señores SOCIOS DE LUNA FIALLOS LUNATUR CIA. LTDA.
- 1.2 LUGAR Y FECHA DEL DICTAMEN, QUITO 27 DE ENERO DEL 2003
- 1.3 PERIODO O PERIODOS AUDITADOS 2.001
- 1.4 DECLARACION DE QUE EL INFORME CORRESPONDIENTE A AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES (x) ()
- 1.5 IDENTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:
- ESTADO DE SITUACION (x) NO ()
 - ESTADO DE RESULTADOS (x) NO ()
 - ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO (x) NO ()
 - ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO (X) NO ()
- 1.6 DECLARACION DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS SON DE RESPONSABILIDAD DE LOS ADMINISTRADORES. (x) NO ()
- 1.7 DECLARACION DE QUE EL EXAMEN HA SIDO REALIZADO DE ACUERDO CON LAS NORMAS DE AUDITORIA GENERALMENTE ACEPTADOS. (x) NO ()
- 1.8 DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA HA SIDO PLANIFICADA Y REALIZADA PARA OBTENER UN RAZONABLE GRADO DE SEGURIDAD DE QUE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTAN EXCEPTO DE EXPOSICIONES ERRONEAS DE CARÁCTER SIGNIFICATIVO. (x) NO ()
- 1.9. - DECLARACION DE QUE LA AUDITORIA INCLUYE:
- EXAMEN A BASE EN PRUEBAS DE EVIDENCIA (x) NO ()
 - EVALUACION DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS Y DE ESTIMACIONES IMPORTANTES REALIZADAS POR LA ADMINISTRACION. (x) NO ()
 - EVALUACION DE LA PRESENTACION GENERAL DE LOS ESTADOS. (x) NO ()
- 1.10 OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS TIPO DE OPINION (x) NO ()
- 1.11 FIRMA DE RESPONSABILIDAD: (x) NO ()
- 1.12 No. DE REGISTRO NACIONAL DE AUDITORES EXTERNOS: (x) NO ()
- 1.13 No. DE LICENCIA PROFESIONAL (x) NO ()

2. - SE INCLUYEN EN EL INFORME LOS SIGUIENTES ESTADOS FINANCIEROS

- - ESTADO DE SITUACION SÍ (x) NO ()
- . ESTADO DE RESULTADOS SÍ (x) NO ()
- . ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO SÍ (x) NO ()
- . ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA O FLUJO DE EFECTIVO SÍ (x) NO ()

3.- EXISTEN NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
SÍ (x) NO ()

LAS NOTAS DIVULGAN LO MENCIONADO EN LO ESTIPULADO EN EL PARAGRAFO III DEL ARTICULO 20 DE LA RESOLUCION No. 02.Q.ICI.008 DE 23 DE ABRIL DE 2.002.

- SÍ (x) NO ()
- **PRINCIPALES POLITICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES** SÍ (x) NO ()
- **PRESTAMOS OTORGADOS A ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL Y COMPAÑIAS RELACIONADAS.** SÍ () NO (x)
- **INVERSIONES EN COMPAÑIAS RELACIONADAS O EN EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS MAYORITARIOS COMUNES.** SÍ () NO (np)

INDICANDO:

- PORCENTAJE SÍ () NO ()
- VALOR EN LIBROS SÍ () NO ()
- VALOR NOMINAL SÍ () NO ()
- VALOR PROPORCIONAL SÍ () NO ()
- DIVIDENDOS RECIBIDOS EN EL EJERCICIO SÍ () NO ()

3 CUENTAS DE RESULTADOS ORIGINADAS EN TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS, SOCIOS, DIRECTORES, PERSONAL, COMPAÑIAS RELACIONADAS Y EMPRESAS CON SOCIOS O ACCIONISTAS COMUNES, INDICANDO SI SE EFECTUARON EN TERMINOS EQUIPARABLES A OTRAS DE IGUAL ESPECIE REALIZADAS CON TERCEROS. N/P

- SÍ () NO (x)
- **ACTIVOS FIJO:** SÍ () NO ()
- **MOVIMIENTO DE LOS RUBROS DEL ACTIVO FIJO:** SÍ () NO ()
- **PORCENTAJES DE DEPRECIACION:** SÍ () NO ()
- **COMPOSICION DEL PASIVO A LARGO PLAZO:** SÍ () NO ()

- DETALLE DE LOS DIFERENTES TIPOS DE OPERACIÓN: SÍ NO
- TASAS EFECTIVAS DE INTERES: SÍ NO
- MONTOS ANUALES DE PRINCIPAL PAGADEROS EN LOS PROXIMOS 5 AÑOS.
SÍ NO
- SALDO A PAGARSE POSTERIORMENTE: SÍ NO

MOVIMIENTO DE PROVISIONES PARA INCOBRABLES, AJUSTE DEL VALOR DE INVERSIONES; IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y OTROS SIGNIFICATIVOS.

SÍ NO

- DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVO CONTINGENTES SE ENCUENTREN O NO REGISTRADOS SÍ NO

- EN CASO DE SUCURSALES EXTRANJERAS, SE REVELAN LAS TRANSACCIONES ACTIVAS, PASIVAS Y DE RESULTADOS CON LA RESPECTIVA MATRIZ.

SÍ NO np

- COMENTARIOS SOBRE LOS ACONTECIMIENTOS OCURRIDOS ENTRE LA FECHA DE CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LA FECHA DEL DICTAMEN, SIEMPRE QUE ESTOS SEAN SIGNIFICATIVOS.

SÍ NO

- 4 SE HA EFECTUADO LA REEXPRESION INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

SÍ NO N/P

ANÁLISIS Y COMENTARIOS SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME

1. - El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.
 2. - Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el parágrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.
 3. - Existe coincidencia entre las cifras totales del balance auditado y el presentado por la compañía.
-

S E C C I O N II

ANALISIS DE LA OPINION

1. - DICTAMEN LIMPIO (análisis y comentarios sobre la razonabilidad de la opinión)

El auditor indica:

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos de importantes la situación financiera de LUNA FIALLOS LUNATUR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2.001 el resultado de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

2. - OPINION FAVORABLE CON SALVEDADES (análisis y comentarios de la razonabilidad de la opinión).

El auditor indica:

INTERNAS.-

Del estudio y análisis efectuado al informe de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía "LUNA FIALLOS LUNATUR CIA. LTDA.", cortados al 31 de diciembre del 2.001, se colige lo siguiente:

1. - El informe de Auditoría Externa se ciñe a las disposiciones estipuladas en la Resolución No. 96.1.4.1.003 de 2 de agosto de 1996, publicada en el registro Oficial No. 1004 de 6 de los mismos mes y año y reformada mediante Resolución No. 96.1.4.1.005 de 30 de agosto de 1996, publicada en el Registro Oficial No. 20 de 6 de septiembre del mismo año.
2. - Las notas explicativas a los estados financieros auditados divulgan en todas sus partes, lo estipulado en el parágrafo III del artículo 10 de la aludida resolución.
3. - De la comparación efectuada entre los estados financieros auditados y los presentados por la compañía, se establece que no se registran diferencias entre sus cifras totales.

EXTERNAS

Ninguna. /-