

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.

He auditado los siguientes Estados Financieros: Balance General, Estado de resultados, Estado de Flujo y Estado de Evolución del Patrimonio que se adjuntan de SODETUR S.A. al 31 de Diciembre del 2001 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.

He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa.

Una auditoría incluye el examen, sobre una base de pruebas selectivas de la evidencia que sustente los importes y revelaciones de los estados financieros. Una auditoría también incluye evaluar la presentación de los estados financieros en su conjunto. En consideración mi auditoría proporciona base razonable para mi opinión.

En mi opinión los Estados Financieros de SODETUR S. A. presenta razonable aspecto significativo al 31 de Diciembre del 2001 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.

Como indica la Nota 20 la compañía optó por amortizar las pérdidas en cambio diferidas hasta que el valor de la utilidad sea 0.

Las cifras presentadas al 31 de Diciembre de 2000 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Con posterioridad al cambio de unidad monetaria, los precios de bienes y servicios transados en el país continúan en un proceso de ajuste progresivo originando un incremento en el índice general de precios al consumidor del 22,44% durante el año 2001 (41% entre abril y diciembre del 2000). Las autoridades del país estiman que el ritmo de ajuste de precios (índice de inflación) se reducirá gradualmente durante el año 2002, al tiempo que se prevee una recuperación en la actividad económica global del país. No se conocen aún todos los elementos que permitan preveer razonablemente la evolución de la economía nacional y por consiguiente su incidencia sobre las operaciones y la posición económica y financiera de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA, Retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la Empresa cumple correctamente con estas obligaciones.

Quito, 29 de Abril del 2002

Atentamente,



Ldo. Luis Santander
R.N.A.E. 0235

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	NOTAS	
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y equivalentes de Caja	3	110.242
Inversiones	4	525.696
Cuentas por cobrar	5	479.048
Inventarios	6	295.908
Gastos Anticipados	7	<u>25.801</u>
Total activos corrientes		1.436.695
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
	8	2.475.707
(-) Depreciación acumulada		<u>-1.140.393</u>
Total propiedades planta y equipo neto		1.335.313
OTROS ACTIVOS		
Activo Diferido Neto	9	1.949.526
Inversiones a largo plazo		19.753
Cuentas por cobrar largo plazo	10	424.153
Garantías permanentes	11	5.116
Total otros activos		2.398.548
TOTAL ACTIVOS		<u>5.170.556</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Obligaciones bancarias	12	125.764
Proveedores	13	223.935
Cuentas por Pagar Intercias.	14	70.090
Provisiones por pagar	15	275.163
Obligaciones fiscales	16	63.345
Otras cuentas por pagar	17	<u>145.743</u>
Total pasivos corrientes		904.040
PASIVOS A LARGO PLAZO		
Obligaciones Bancarias L.P.	18	<u>3.649.000</u>
Total pasivo a largo plazo		3.649.000
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
Capital social		40.800
Reserva de capital		1.140.710
Utilidades no distribuidas		430.012
Pérdidas acumuladas		-993.355
Perdida del ejercicio		<u>-650</u>
Patrimonio de los accionistas		617.516
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>5.170.556</u>

Ver notas a los estados financieros

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

	NOTAS	
VENTAS		7.599.935
COSTO DE VENTAS		-4.762.818
MARGEN BRUTO		<u>2.837.117</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		-2.866.681
RESULTADO DE OPERACIONES		<u>-29.564</u>
OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS	19	31.553
OTROS EGRESOS NO OPERATIVOS		-1.990
PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		-649
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	20	<u><u>-650</u></u>

Ver Notas a los estados financieros

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
BALANCE COMPARATIVO
2001 vs 2000

	<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>VARIACIÓN</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y equivalentes de Caja	33,189	110,242	77,053
Inversiones	349,279	525,696	176,417
Cuentas por cobrar	176,710	479,048	302,337
Inventarios	265,800	295,908	30,108
Gastos Anticipados	20,283	25,801	5,518
Total activos corrientes	<u>845,262</u>	<u>1,436,695</u>	<u>591,433</u>
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			
(-) Depreciación acumulada	-914,106	-1,140,393	-226,288
Total propiedades planta y equipo neto	<u>1,403,554</u>	<u>1,335,313</u>	<u>-68,241</u>
OTROS ACTIVOS			
Activos diferidos	2,731,172	1,949,525	-781,647
Inversiones a largo plazo	18,153	19,753	1,600
Cuentas por cobrar largo plazo	378,451	424,153	45,702
Garantías permanentes	4,971	5,116	145
Total otros activos	<u>3,132,748</u>	<u>2,398,547</u>	<u>-734,201</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>5,381,564</u>	<u>5,170,555</u>	<u>-211,008</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones bancarias	301,554	125,764	-175,790
Cuentas por Pagar Intercias.	68,370	70,090	1,720
Proveedores	183,248	223,935	40,687
Provisiones por pagar	493,266	275,163	-218,103
Obligaciones fiscales	92,270	63,345	-28,925
Otras cuentas por pagar	62,586	145,743	83,157
Total pasivos corrientes	<u>1,201,296</u>	<u>904,040</u>	<u>-297,256</u>
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Obligaciones bancarias L/P.	3,562,102	3,649,000	86,898
Total pasivo a largo plazo	<u>3,562,102</u>	<u>3,649,000</u>	<u>86,898</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	40,800	40,800	0
Reserva de capital	1,140,710	1,140,710	0
Utilidades no distribuidas	430,012	430,012	0
Pérdidas acumuladas	-71,800	-993,355	921,556
Pérdidas ejercicio 2000	-921,556	0	-921,556
Perdida del ejercicio		-650	650
Patrimonio de los accionistas	<u>618,166</u>	<u>617,516</u>	<u>-650</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>5,381,564</u>	<u>5,170,555</u>	<u>-211,008</u>

SOCIEDAD DE TURISMO SODETUR S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
POR EL AÑO QUE TERMINO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES

Pérdida del periodo 2001 -650

**AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA
CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES**

Depreciaciones	226,288	
Amortizaciones	830,272	
TOTAL	<u>1,056,560</u>	1,056,560

CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS

Cuentas por Cobrar	-302,337	
Inventario	-30,108	
Gastos anticipados	-5,518	
Cuentas por pagar Intercompañías	1,720	
Cuentas por pagar Proveedores	40,687	
Provisiones por Pagar	-218,103	
Obligaciones Fiscales	-28,925	
Garantías permanentes	-145	
Otras cuentas por Pagar	83,157	
	<u>-459,574</u>	-459,574

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN 596,336

FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Inversiones	-176,417	
Incremento de Propiedad Planta y Equipo	-158,047	
Incremento de Construc. adec. en prop. arrend.	-48,626	
Inversiones a largo plazo	-1,600	
Cuentas por cobrar largo plazo	-45,702	
	<u>-430,391</u>	

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -430,391

FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones bancarias	-175,790	
Obligaciones bancarias L/P	86,898	
	<u>-88,893</u>	

CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN -88,893

AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA 77,052

Caja y equivalente de caja al principio del año 33,189

TOTAL CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO 110,241

SODETUR S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POREL AÑO TERMINADOAL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

CAPITAL SOCIAL

Saldo al inicio	40,800
Movimiento del año	0
SALDO FINAL	<u>40,800</u>

RESERVA DE CAPITAL

Saldo al inicio	1,140,710
Movimiento del año	0
SALDO FINAL	<u>1,140,710</u>

PÉRDIDAS ACUMULADAS ACUMULADAS

Saldo al inicio del año	71,800
Incremento con Pérdida del año 2000	921,556
SALDO FINAL	<u>993,356</u>

UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

Saldo al inicio del año	430,011
Movimiento del año	0
SALDO FINAL	<u>430,011</u>

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año	618,166
Pérdida del ejercicio 2001	-650
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>617,516</u>

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

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO.-

La Sociedad de Turismo Sodetur S.A. se constituyó el 8 de Junio de 1.984 y posee un capital social de 40.800 USD. se dedica al arrendamiento de activos fijos, usos de marca y asistencia técnica.

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MAS SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las mismas que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

a).- Preparación de los estados financieros.-

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000.

b).- Ingresos por ventas.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en base a la factura la cual es emitida al momento de realizada la venta al cliente.

c).- Inventarios.-

Los inventarios de la compañía se encuentran valorados al precio de costo y sus valores no exceden al valor de mercado.

c).- Propiedad Planta y Equipo.-

Se muestran al valor acumulado al 31 de diciembre del 2000 mas las adiciones del año 2001 al costo. Los cargos por depreciación se hacen a los resultados del ejercicio en base al método de línea recta y las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

Edificios	5%
Maquinaria y Equipo	10%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	20%
Vehículos	20%

NOTA # 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

A Diciembre 31 del 2001 la cuenta caja y equivalentes de caja es como sigue:

Caja chica Administración	430
Caja chica Bodega Central	740
Caja chica Mantenimiento vehículos	40
Caja chica Operativa	3.210
Banco Produbanco	801
Banco Bolivariano	19.625
Banco Pacífico	36.287
Fondo de cambio	1.115
Fondo MDE cambio Pichincha Tbell	140
Fondo de cambio Guayas Tbell	60
Fondo Tarjetas porta alo	192
Valores de tesorería	47.602
TOTAL	<u>110.241</u>

NOTA # 4 INVERSIONES

A Diciembre 31 de del 2001 el resumen de la cuenta inversiones es como sigue:

Produbanco	12.464
Pichincha	36.952
Solidario	316.280
Pacífico	160.000
TOTAL	<u>525.696</u>

Los saldos reflejados en esta cuenta corresponden a inversiones en bonos del Estado

NOTA # 5. CUENTAS POR COBRAR

A Diciembre 31 de del 2001 el resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

Cuentas por liquidar administración	2.479
Otras cuentas anticipo proveedores	17.273
Otras cuentas por cobrar UIO	16.402
Otras cuentas por cobrar GYE	3.323
Otras cuentas por cobrar Rosario Pinto	229.414
Cuentas por cobrar Tarjeta Diners Club Ecuador	17.328
Tarjeta Diners Club del Ecuador	-449
Cuentas por cobrar Tarjeta Maestro Banco Pacífico	127
Cuentas por cobrar tarjetas Visa	8.150
Otras cuentas por cobrar mercadeo	3.490
Cuentas por cobrar reclamos seguros	2.240
Cuentas por cobrar inter.cias	179.270
Cheques devueltos	16.102
Prov- Cuentas Incobrables *	-16.102
TOTAL	<u>479.047</u>

*** Provisión cuentas Incobrables**

Saldo inicial	0
Provisión del año 2001	<u>16.102</u>
Total	16.102

NOTA # 6. INVENTARIOS

A Diciembre 31 del 2001 el resumen de Inventarios es como sigue:

Inventarios Bodega Central	232.801
Inventarios Locales Pichincha	35.546
Inventarios Locales Guayas	14.818
Inventarios Locales Cuenca	1.884
Inventario oficina central	117
Inventario en tránsito	10.742
TOTAL	<u>295.908</u>

NOTA # 7. GASTOS ANTICIPADOS

A Diciembre 31 del 2001 la cuenta gastos anticipados es como sigue:

Gastos anticipados seguros	11.706
Gastos anticipados publicidad	9.345
Otros gastos anticipados	4.751
TOTAL	<u>25.801</u>

NOTA # 8. PROPIEDAD EN PLANTA Y EQUIPO

A Diciembre 31 del 2001 la cuenta propiedad y planta y equipo sus depreciaciones es como sigue:

Saldo inicial	1.403.554
Aumentos	163.794
Disminuciones	-5.748
Depreciación del período	-226.288
TOTAL	<u>1.335.313</u>

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
ACTIVO	SALDO AL 01/01/2000	ADQUISICIO- NES.	DISMINUCIO- NES.	SALDO AL 31/12/2000
Terrenos	25.727			25.727
Edificios	531.905			531.905
Construcciones en curso	5.086	37000		42.086
Maquinaria y Equipo Restaurante	1.344.730	66.028	2.233	1.410.525
Muebles y enseres restaurante	184.436	7.734	2.451	189.719
Máquinas y equipo de oficina	93.911	2.724	1.037	95.599
Muebles y enseres de oficina	7.984	7.680		15.663
Vehículos	39.983	1.906		41.889
Equipo de Computación	51.318	33.875	26	85.167
Rótulos	28.434	3.603		32.036
Instalaciones y adecuaciones	4144.94	1.245		5.390
TOTAL	2.317.660	163.794	5.748	2.475.706

En el transcurso del año se han realizado tomas físicas de los bienes de propiedad planta y equipo más significativos, incluyendo fotografías de los mismos, esta información fue entregada a los acreedores financieros.

A la fecha se encuentra en proceso un plan de acción para realizar la constatación física de bienes de propiedad planta y equipo en su totalidad.

CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA				
ACTIVO	SALDO AL 01/01/2000	DEP. DEL PERÍODO	DISMINUCIO- NES.	SALDO AL 31/12/2000
Edificios	117.104	26.595		143.699
Maquinaria y Equipo Restaurante	586.531	142.986		729.517
Muebles y enseres restaurante	71.176	20.396		91.572
Máquinas y equipo de oficina	80.897	4.762		85.660
Muebles y enseres de oficina	1.623	1.504		3.127
Vehículos	29.383	9.049		38.432
Equipos de computación	13.133	14.489		27.622
Rótulos	13.999	6.061		20.060
Instalaciones y adecuaciones	260	446		705
TOTAL	914.106	226.288	0	1.140.393

NOTA # 9. ACTIVO DIFERIDO

A Diciembre 31 del 2001 la cuenta de activos diferidos es como sigue:

Pérdida en cambio diferido *	1.291.755
Fee territorial	211.522
Derecho de concesión	53.349
Cons/Adec en Prop Arrendadas	1383588
Amortización Acumulada const. Adc. Propiedad arrendada	-990.687
TOTAL	<u>1.949.526</u>

* Las pérdidas en cambio diferidas fueron amortizadas hasta que el valor de utilidad del ejercicio llegue a ser 0

NOTA # 10. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

A diciembre 31 del 2001 la cuenta cuentas por cobrar largo plazo es como sigue:

Cuentas por cobrar L/P Invesplan	420.403
Cuentas por cobrar L/P Socios banco del Pichincha	3.750
TOTAL	<u>424.153</u>

NOTA # 11. GARANTÍAS PERMANENTES

A Diciembre 31 del 2001 la cuenta garantías permanentes es como sigue:

Garantías permanentes UIO	2.440
Garantías permanentes GYE	2.535
Garantías permanentes CUE	141
TOTAL	<u>5.116</u>

NOTA # 12. OBLIGACIONES BANCARIAS

A Diciembre 31 del 2001 la cuenta obligaciones bancarias en moneda extranjera es como sigue:

Banco Pichincha	37.793
Banco Pacífico	4.303
Banco Aserval	11.450
Banco Tungurahua	72.219
TOTAL	<u>125.764</u>

NOTA # 13. PROVEEDORES

A Diciembre 31 del 2001 la cuenta proveedores es como sigue:

Proveedores Quito	140.680
Proveedores Guayaquil	71.249
Proveedores Cuenca	12.006

TOTAL	<u>223.935</u>
--------------	-----------------------

NOTA # 14. CUENTAS POR PAGAR INTERCIAS

A Diciembre 31 del 2001 las cuentas por pagar INTERCIAS son como sigue:

Cuenta por pagar Cía. Calucci	3.217
Cuenta por pagar Cía. Bilston	6.611
Cuenta por pagar Cía. Particon	4.939
Cuenta por pagar Cía. Tacopiza	8.472
Cuenta por pagar Cía. Semirasa	2.041
Cuenta por pagar Cía. Debina	6.158
Cuenta por pagar Cía. Pescaza	3.655
Cuenta por pagar Cía. Amullina	2.958
Cuenta por pagar Cía. Incyresa	2.232
Cuenta por pagar Cía. Ajitay	1.498
Cuenta por pagar Cía. Servivalle	4.821
Cuenta por pagar Cía. Amichag	2.082
Cuenta por pagar Cía. Delcojipijapa	995
Cuenta por pagar Cía. Doggis Express	3.230
Cuenta por pagar Cía. Bellhut express	4.652
Cuenta por pagar Cía. Villalcazar	1.882
Cuenta por pagar Cía. Salty	6.139
Cuenta por pagar Cía. Servireparto	3.491
Cuenta por pagar Cía. Inmorecord	1.017

TOTAL	<u>70.090</u>
--------------	----------------------

NOTA # 15. PROVISIONES POR PAGAR

A Diciembre 31 del 2001 la cuenta gastos por pagar es como sigue:

Intereses Banco Pacífico	272.250
Intereses Banco Tungurahua	1.840
Intereses Banco Aserval	1.073

TOTAL	<u>275.163</u>
--------------	-----------------------

NOTA # 16. OBLIGACIONES FISCALES

A Diciembre 31 del 2001 la cuenta obligaciones fiscales por pagar es como sigue:

Imp. por Pagar IVA 12%	54.100
Imp. por Pagar IVA 30% de terceros	3.471
Imp. por Pagar IVA 70% de terceros	3.825
Imp. por Pagar IVA 100% de terceros	5.708
Otras retenciones por pagar	14.083
Impto. Renta empresa por pagar	650
Impto. Renta anticipado empresa	-18.493

TOTAL	<u>63.345</u>
--------------	----------------------

NOTA # 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A Diciembre 31 del 2001 la cuenta otras cuentas por pagar es como sigue:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR QUITO:	127.260
OTRAS CUENTAS POR PAGAR GUAYAS:	10.051
OTRAS CUENTAS POR PAGAR CUENCA:	4.330
OTRAS CUENTAS POR PAGAR TARJETAS DE CRÉDITO UIO	4.102
TOTAL	<u>145.743</u>

NOTA # 18. OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

A Diciembre 31 del 2001 la cuenta obligaciones por pagar largo plazo es como sigue:

Banco del Pacífico	3.649.000
TOTAL	<u>3.649.000</u>

El saldo reflejado en esta cuenta corresponde a una obligación que tuvo una reprogramación concedida el 29 de octubre del 2001 que vence en septiembre del 2011, actualmente solo se están pagando intereses en cuotas mensuales de 48.865 USD (Interés = 36.490; Interés mora = 12.375), el capital se comenzará a pagar desde noviembre del 2003.

NOTA # 19. INGRESOS NO OPERATIVOS

A Diciembre 31 del 2001 la cuenta otros egresos no operativos es como sigue:

Ingresos Financieros	18.151
Descuentos Recibidos	109
Otros ingresos locales	7.508
Otros ingresos administrativos	1.179
Ingresos venta de inversiones	1.843
Varios ingresos no operacionales	2.763
TOTAL	<u>31.553</u>

NOTA # 20. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Resultado del ejercicio *	0
Gastos no deducibles	<u>2.600</u>
Base imponible	<u>2.600</u>
Impuesto a la renta causado	-650
(-) Retenciones en la fuente	<u>11.063</u>
Total Saldo a favor	10.413

* Las pérdidas en cambio diferidas fueron amortizadas hasta que el valor de la utilidad del ejercicio sea 0

* El resultado reflejado en el estado de pérdidas y ganancias difiere en 650 USD con el resultado declarado al SRI, debido a la provisión de impuesto a la renta 2001 que ha sido registrada dentro del mismo período.