

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de **IBESER S.A.:**

- 1.-) Hemos examinado los Estados Financieros General y Pérdidas & Ganancias de **IBESER S.A.**, correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 1997, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 1997.

La preparación de dichos Estados Financieros es de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre los estados financieros, basándose en los procedimientos de nuestra Auditoría.

- 2.-) Nuestro examen fue practicado de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, planificando y realizando un trabajo, entre otros el de "evaluar el Control Interno de la Compañía", con el objetivo de conocer su Grado de Seguridad, de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas o falsas de carácter significativo. A este examen se han incluido pruebas selectivas de las evidencias que respaldan las cifras y la información revelada en los Estados Financieros. Además, esta Auditoría ha evaluado los principios de la Contabilidad **O b s e r v a d o s** y aplicados por la Administración de la Compañía. Por tanto, consideramos que la presente auditoría que hemos practicado, tiene una base razonable para fundamentar nuestra opinión.
- 3.-) La falta de la Contabilidad, que no se presentó para el examen de auditoría no permitió la revisión correspondiente, al margen de lo cual se realizó comparativos con los años 1995 a 1997, notándose que existe consistencia de un año a otro.
- 4.-) La Empresa **IBESER S.A.** no efectuó retención de Impuesto a la Renta sobre USD. 172.200.00 en sucres *s/*. 773.522.400.00 (Tipo de cambio *s/*. 4.492.00) que se acreditó EN EL AÑO 1997 a la cuenta en favor de **MAFPRE ESPAÑA S.A.**
- 5.-) La Empresa **IBESER** incrementó la cuenta a pagar a Largo Plazo en USD. 172.200 por concepto de **INTERESES**, al tipo de cambio de *s/*. 4.492.00 cada dólar, dando un total en sucres de *s/*. 5.397.019.060, en el que se incluye el Diferencial Cambiario de *s/*. 591.720.652. La deuda del Capital Principal a favor de la Matriz se mantiene en USD.820.000.
- 6.-) En nuestra opinión, los estados financieros del año 1997, con la salvedad del numeral 3 y 4 de este informe, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa **IBESER S.A.** al 31 de Diciembre del 1997; y han sido preparados conforme a las normas contables generalmente aceptados y vigentes en el país.


JAIME CAMINO ALVAREZ
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150
Contador Público Autorizado, REG.3427

Quito, julio 15, 2004

BESER S. A.

BALANCE GENERAL AUDITADO
Al 31 de diciembre de 1997
 (expresado en miles de sucres)

ACTIVOS

CORRIENTES:	Nota	
Bancos	2	6.484
Impuestos Retenidos	3	1.585
Cuentas por Cobrar	4	<u>1.313</u>
Total Activos Corrientes:		9.382
NO CORRIENTES:		
ACTIVO FIJO		
Propiedad y Mbles. Enseres	5	3.658.018
Diferidos	6	<u>5.262.960</u>
Total Activos No Corrientes:		8.920.978

PASIVOS

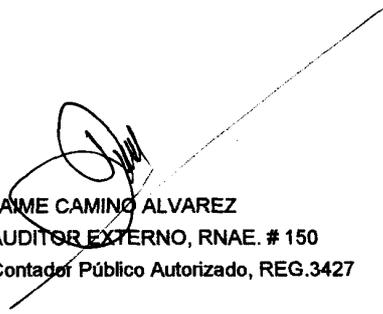
CORRIENTES:	Nota	
Proveedores	7	111.146
Gastos por Pagar	8	<u>10.740</u>
Total Pasivos Corrientes		121.886
NO CORRIENTES:		
Pasivos a Largo Plazo		5.397.019
Total Pasivos:		5.518.905

PATRIMONIO

Capital Social	613.986
Aportes Futuras Capitalizaciones	1
Reserva Rev. Patrimonio	2.415.572
Reexpresión Monetaria	390.489
Utilidad del Ejercicio	2.141
Pérdidas Acumuladas	<u>-10.734</u>
Total Patrimonio	3.411.455

TOTAL ACTIVOS 8.930.360

TOTAL PASIVO & PATRIMONIO 8.930.360


 JAIME CAMINO ALVAREZ
 AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150
 Contador Público Autorizado, REG.3427

ESTADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS AUDITADO

Del 1 de enero al 31 de diciembre del 1997

(expresado en miles de sucres)

INGRESOS:**OTROS INGRESOS**Intereses Ganados
Dif. Cambiario-103
-96

-199

EGRESOS:**GASTOS ADMINISTRATIVOS**Sueldos y Beneficios Sociales
Servicios básicos públicos, lua, agua, telef.
Gastos bancarios
Servicio de Guardia, seguridad
Varios4213
3019
704
2000
997

10.933

PERDIDA DEL EJERCICIO

10.734


JAIME CAMINO ALVAREZ
AUDITOR EXTERNO, RNAE. # 150
Contador Público Autorizado, REG.3427

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 1997
(Cifras en miles de sucres)

PATRIMONIO INICIAL		2.815.265
Capital Social	613.986	
Aportes futura capitalización	1	
Reserva Revalorización Patrimonio	1.573.808	
Reexpresión Monetaria	656.301	
Utilidades Acumuladas	-	
Pérdidas Acumuladas	<u>-28.831</u>	
AUMENTOS DE CAPITAL		-
PERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR		596.190
Reserva Revalorización Patrimonio	841.764	
Reexpresión Monetaria	-265.812	
Pérdidas Acumuladas, ajuste al resultado/1995	30.972	
Pérdida del presente ejercicio 1997	<u>-10.734</u>	
PATRIMONIO ACTUAL		3.411.455

IBESER S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 1997
 (Cifras en miles de sucres)

FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO		1.301.842
Resultado del ejercicio	-10.734	
Incremento del Pasivo a Largo Plazo	1.365.243	
Ajustes	<u>-52.667</u>	
USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:		-1.586.054
Compra de Activos Fijos	-	
Incremento de Activos Diferidos	<u>-1.586.054</u>	
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		-284.212
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		-112.504
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		<u>171.708</u>
VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO		-284.212

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1997

NOTA 1. PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES:

IBESER S.A. es una sociedad constituida bajo el amparo de las leyes ecuatorianas el diez y siete de mayo de 1990 con la razón social de MAPFRE ECUADOR S.A. otorgado por la Compañía Española MAPFRE INTERNACIONAL S.A. Y OTROS, CONSTA EN EL TOMO 121 con Resolución bajo el número 790 del REGISTRO MERCANTIL; con un CAPITAL DE \$/..2'000.000,00 (dos millones de sucres). Posteriormente en el año de 1995 y con la misma razón social de MAPFRE S.A., aumenta su capital en \$/ 611'986.000,00 que sumado al capital original de dos millones, alcanza un CAPITAL de \$/ 6'13'986,00. Luego en el año 1997 cambia su razón social a: I B E S E R – Iberoecuatoriana de Servicios S.A. Y conforme al "Objeto" escriturado, su actividad principal es la constitución, promoción y administración de centros de recreación turística mediante el establecimiento de agencias de viaje que se dediquen de manera preferente al turismo respectivo hacia el Ecuador, el establecimiento de alojamiento turísticos, de locales de comidas y bebidas, de centro de atracción turística, etc. Para el cumplimiento de sus fines la compañía podrá importar toda clase de bienes relacionados con su objeto, ejercer agencias, comisiones y representaciones: comprar, vender, administrar, construir y alquilar bienes raíces; asociarse con otras personas naturales y jurídicas relacionadas con su objeto; y, en general podrá celebrar toda clase de actos y contratos afines o conexos con su objeto y permitidos por la Ley. Sin perjuicio de las prohibiciones establecidas en otras leyes. La compañía no podrá dedicarse a ninguna de las actividades contempladas en el Artículo Veinte y Siete de la Ley de Regulación Económica y control del Gasto Público, así como también al arrendamiento mercantil.

Las políticas Contables **no podemos decir** que están de acuerdo a las normadas por la Superintendencia de Compañías, en razón de que no hemos tenido a mano la contabilidad del año 1997 para revisarla. Hemos recibido los Balances General y de Resultados, de acuerdo a la declaración anual al Fisco, sin embargo si guarda uniformidad con el año anterior de 1996, y revisados con los años anteriores (1995 a 1997) podemos decir que hay **Consistencia** de año a año.

1.5 Efectivos y Equivalentes

Se encuentran en una cuenta bancaria.

IBEROECUATORIANA DE SERVICIOS (IBESER) S. A. - 1997

Notas a los Estados Financieros 1997.....

1.6 Activo Fijos:

Fueron reexpresados, aplicando el índice de inflación correspondiente al año de 1999.

Las depreciaciones del:

EDIFICIO,	el 5%
Muebles y Enseres,	el 10%

El monto de depreciaciones, se cargan a "Gastos Preoperacionales"

IBESER S.A. - 1997

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de sucres)

SALDOS
DIC.31.1997

NOTA 2. BANCOS:

BANCOS:

Banco Pacífico C.C. 434602-5

6.483.932

TOTAL BANCOS

6.483.932

NOTA 3. IMPUESTOS RETENIDOS

Retención en la Fuente, I. Renta

1.585

TOTAL IMPUESTOS RETENIDOS

1.585

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Garantías Municipales

1.313

TOTAL CUENTAS POR COBRAR

1.313

NOTA 5. ACTIVOS FIJOS:

	Saldo al 01/01/1997	Depreciación Acumulada	Saldo al 31/12/1997
Terreno	968.580	-	968.580
Edificio	3.943.671	-1.254.880	2.688.791
Muebles y Enseres	1.097	-450	647
Totales:	4.913.348	-1.255.330	3.658.018

NOTA 6. CARGOS DIFERIDOS

Gastos Preoperacionales	1.678.122
Diferencial cambiario, Principal	3.000.325
Diferencial Cambiario, Intereses	584.513
Total:	5.262.960

Notas a los Estados Financieros

(Cifras en miles de sucres)

SALDOS
DIC.31.1997

NOTA 7. PROVEEDORES:

Alianza de Seguros
Predilit

61.146

50.000

TOTAL:

111.146

NOTA 8.

GASTOS POR PAGAR:

Alvaro Flores

10.740

Totales:

10.740

PASIVO A LARGO PLAZO:

		T/C.	int. Anual	vencimiento	
CAPITAL	USD. 820,000.00	4,492,64	8.5 %	más de 5 años	3,683,972,055
INTERES	USD. 381,300.00	4,492,64		más de 5 años	1,713,046,995
	<u>USD. 1,201,300.00</u>			Suman:	<u>5,397,019,060</u>

IBERECUATORIANA DE SERVICIOS (IBESER) S. A. - 1997

**OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES
TRIBUTARIAS.**

En nuestra opinión, la Empresa **IBESER S.A.** no ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias, pues no aparece una provisión con la retención del impuesto a la Renta sobre los intereses (USD. 69.700.00) EN SUCRES S/. 773.522.400 que se acreditan a favor de la compañía MAFPRE ESPAÑA PRINCIPAL.

IMPUESTO A LA RENTA:

La Empresa IBESER S.A. ha presentado su declaración anual del Impuesto a la Renta del año 1997. En la declaración en la parte correspondiente a los Resultados (INGRESOS, MENOS GASTOS) arroja una pérdida de s/. 10'734.423 por tanto no paga Impuesto a la Renta por ese año.

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA

IBESER S.A no ha hecho adquisiciones ni compras, y sus ingresos provienen de rendimiento de intereses. Sin embargo las declaraciones en cero, no han sido presentados para constancia de esta auditoria.

RETENCION EN LA FUENTE:

IBESER S.A. no ha efectuado retenciones al acreditar los intereses a favor de la entidad que realizó un préstamo en dólares y que consta en la Cuenta Préstamos a Largo Plazo. Nos informaron que hay declaraciones en "cero", pero no fueron presentadas para el examen de es auditoria.

RETENCION DEL "I V A"

IBESER S.A. no realizó retenciones ni del 70% en pago por servicios, ni como del 100%.

IMPUESTO A LA RENTA ANTICIPADOS

IBESER S.A. no debe cumplir con el pago de los dos dividendos por este concepto, en los meses de julio y septiembre del 1997, en razón de que en el año próximo anterior de 1996 se produjo también una pérdida.