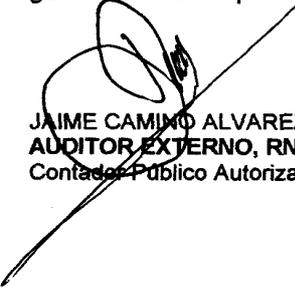


IBEROAMERICANA DE SERVICIOS IBESER S. A.

## 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.** (SIN MOVIMIENTOS ESTE ÚLTIMO), correspondiente al período económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2.002, así como los Estados de Evolución del Patrimonio y de Cambios en la Posición Financiera al 31 de diciembre del 2.002, conforme a lo dictaminado por el Ministerio de Finanzas en R.O. 181 de abril de 1999 y sus reformas. 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.-) **IBESER S.A.** en el presente año no registra ningún incremento de deuda a largo plazo, por concepto de deuda a **MAFPRE ESPAÑA**, y se mantiene en el mismo monto, es decir USD. 1.415,138.00. Debemos añadir que el último incremento de intereses fue en el año 2000, y el préstamo original (USD. 820.000,00) se sigue arrastrando año a año.
- 4.-) Queda constancia de que las cifras expresadas en el Balance General no contienen la aplicación del NEC 17, que fue obligatorio para la dolarización respectiva al 1 de abril del 2000.
- 5.-) En nuestra opinión, los estados financieros del año 2.002, con la salvedad del numeral 4. de este dictamen, presentan razonablemente la situación financiera de la empresa **IBESER S.A.** al 31 de Diciembre del 2.002; 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

**BALANCE GENERAL AUDITADO**  
**Al 31 de diciembre de 2002**  
(expresado en dólares americanos)

**ACTIVOS****CORRIENTES:**

Nota

Bancos	2	653,25
Impuestos Anticipados	3	63,41
Cuentas por Cobrar	4	52,51
Total Activos Corrientes:		<u>769,17</u>

**NO CORRIENTES****FIJOS**

Propiedad y Muebles Enseres	5	236.378,42
Diferidos	6	1.454.791,19
		<u>1.691.169,61</u>

**TOTAL ACTIVOS**1.691.938,78**PASIVOS****CORRIENTES:**

Nota

Proveedores	7	7.226,96
Gastos por Pagar	8	6.215,04
Total Pasivos Corrientes:		<u>13.442,00</u>

**NO CORRIENTES****LARGO PLAZO:**

Pasivos a Largo Plazo	9	<u>1.415.138,00</u>
-----------------------	---	---------------------

Total Pasivos 1.428.580,00

**PATRIMONIO**

Capital Social		24.559,44
Aportes Futuras Capitalizaciones		0,06
Reservas	10	239.143,04
Pérdidas Acumuladas		<u>-343,76</u>
Total Patrimonio		263.358,78

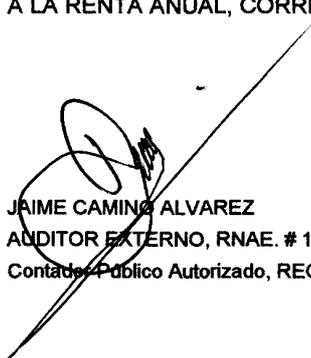
**TOTAL PASIVO & PATRIMONIO**1.691.938,78

  
**JAI ME 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 2002**  
 (expresado en dólares americanos)

<b>INGRESOS:</b>	-
	<hr/>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	-
<b>OTROS INGRESOS</b>	-
 <b>EGRESOS:</b>	
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	-
<b>OTROS</b>	-
	<hr/>
<b>Utilidad antes de Reparto Laboral e Impto.Renta</b>	-
 <b>Participación Trabajadores en Utilidades</b>	-
<b>Impuesto a la Renta</b>	-
	<hr/>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	-
	<hr/> <hr/>

NO TIENE MOVIMIENTOS DE RESULTADOS, ASI SE EXPRESA EN LA DECLARACION DEL IMPUESTO A LA RENTA ANUAL, CORRESPONDIENTE AL AÑO 2002

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

IBESER S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre del 2002**  
(expresado en dólares americanos)

<b>PATRIMONIO INICIAL</b>		263.358,78
Capital Social	24.559,44	
Aportes futura capitalización	0,06	
Reserva Revalorización Patrimonio	256.009,14	
Reexpresión Monetaria	-16.866,10	
Utilidades Acumuladas	85,62	
Pérdidas Acumuladas	<u>-429,38</u>	
<b>AUMENTOS DE CAPITAL</b>		-
<b>SUPERAVIT Y UTILIDADES POR APLICAR</b>		-
Reserva Revalorización Patrimonio	-	
Reexpresión Monetaria	-	
		<u>                    </u>
<b><u>PATRIMONIO ACTUAL</u></b>		<b>263.358,78</b>

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2002**  
(expresado en dólares americanos)

<b>FUENTES DE CAPITAL DE TRABAJO NETO</b>		-1.563,00
Utilidad del ejercicio	-	
Incremento de Activos Diferidos	-1.563,00	
Depreciación de Activos	-	
Ajuste	-	
	<hr/>	
<b>USOS DE CAPITAL DE TRABAJO:</b>		-
Decremento del Pasivo a Largo Plazo	-	
Compra de activos fijos	-	
	<hr/>	
<b><u>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</u></b>		<b><u>-1.563</u></b>
CAPITAL DE TRABAJO AL FINAL DEL PERIODO		-11.110
(-) CAPITAL DE TRABAJO AL INICIO DEL PERIODO		<hr/> -12.673
<b><u>VARIACION EN EL CAPITAL DE TRABAJO NETO</u></b>		<b><u>1.563</u></b>

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.002

### 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 s/.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 s/. 611'986.000,00 que sumado al capital original de dos millones, alcanza un Capital de s/. 613'986.000,00. Luego en el año 1997 cambia su razón social a: IBESER – Iberoecuatoriana de Servicios S.A. Y conforme al "Objeto" escriturado, su actividad principal es la constitución, promoción y administración de centros de recreación turísticas 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 turísticas, 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 están de acuerdo a las normadas por la Superintendencia de Compañías; y, por consiguiente están de acuerdo con los principios contables generalmente aceptados.

La CONTABILIDAD ofrece una información útil, confiable y de fácil comprobación. Sus Registros se llevan en moneda nacional (dólares americanos de Estados Unidos de América, adoptado por nuestro país del el año anterior del 2000) Y los Estados Financieros han sido elaborados con uniformidad. lo hicieron adoptando los principios contables adecuados. Se aclara que la compañía IBESER S.A. no adoptó los Ajustes del NEC 17 y que debió hacerlo en el año anterior.

*IBEROAMERICA DE SERVICIOS S. A.*

Notas a los Estados Financieros 2002 .....

1.3 Efectivos y Equivalentes

Se encuentran en una cuenta bancaria.

1.4 Activo Fijos:

En el presente año no hay registros de depreciaciones de activos fijos.

IBESER S.A. - 2002

Notas a los Estados Financieros ....

( Dólares americanos)

Saldos a diciembre 31.2002**NOTA 2. CAJA Y BANCOS:**

CAJA: Fondo Rotativo, Cecilia de Jara	500,00
BANCOS: Banco del Pacifico CC.434602-5	153,25
<b>TOTAL CAJA – BANCOS</b>	<b><u>653,25</u></b>

**NOTA 3. IMPUESTOS ANTICIPADOS**

Impuesto Renta Anticipado - Retenido	63,41
<b>TOTAL:</b>	<b><u>63,41</u></b>

**NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR**

Garantías Municipales	52,51
<b>TOTAL:</b>	<b><u>52,51</u></b>

**NOTA 5. ACTIVOS FIJOS:**

	Saldo al 01/01/2002	Depreciación Acumulada	Saldo al 31/12/2002
Terreno	124.432,00	-	124.432,00
Edificios	264.272,20	-152.360,37	111.911,83
Muebles y Enseres	97,35	-62,76	34,59
<b>Totales:</b>	<b><u>264.369,55</u></b>	<b><u>-152.423,13</u></b>	<b><u>236.378,42</u></b>

**NOTA 6. CARGOS DIFERIDOS**

Gastos Preoperacionales	259.906,09
Gastos no deducibles, SRI. pago multas declarac.mensuales	825,00
Impuesto al Patrimonio Neto del año 1999	703,16
Gastos Bancarios, administración Cta. Cte.	31,44
Diferencial Cambiario	1.193.325,50
<b>TOTAL:</b>	<b><u>1.454.791,19</u></b>

IBESER S.A. - 2002

Notas a los Estados Financieros ....

( Dólares americanos)

Saldos a diciembre 31.2002

NOTA 7.	PROVEEDORES	
	Alianza de Seguros	5.226,96
	Predilit	2.000,00
	TOTALES:	<u><u>7.226,96</u></u>

NOTA 8.	GASTOS POR PAGAR	
	Alvaro Flores	6.215,04
	<b>Totales:</b>	<u><u>6.215,04</u></u>

NOTA 9.	PASIVO A LARGO PLAZO	Tasa de Interés	Vencimiento
	USD. 820.000,00	8.5 %	Mayor a 5 años
	USD. 595.138,00		Mayor a 5 años
	<u>USD. 1,415,138,00</u>		

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

En nuestra opinión, la Empresa **IBESER S.A.** ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias, así:

### **IMPUESTO A LA RENTA:**

La Empresa **IBESER S.A.** tiene por política presentar su declaración anual del Impuesto a la Renta, conforme al noveno dígito de su número de RUC. En la mencionada declaración está constando los saldos de las cuentas de **ACTIVOS, PASIVOS Y PATRIMONIO**. No hubo operaciones de resultados, esto se deduce de la presentación de dicha declaración, signada con el número 0024242.

### **IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA**

**IBESER S.A.** presentó sus declaraciones mensuales a destiempo, con el pago de multadas, y movimientos en cero. Esto se deduce por los registros contables, por los desembolsos para pago al **SRI** en febrero de este año 2002.

**NOTA:** No nos presentaron las declaraciones en mención, sin embargo en el reporte del **SRI** aparecen que lo han hecho.

### **RETENCION EN LA FUENTE:**

**IBESER S.A.** presentó sus declaraciones mensuales a destiempo, con el pago de multadas, y movimientos en cero. Esto se deduce por los registros contables, por los desembolsos para pago al **SRI** en el mes de febrero del presente año del 2002.

**NOTA:** No nos presentaron las declaraciones en mención, sin embargo en el reporte del **SRI** aparecen que lo han hecho.

### **IMPUESTO A LA RENTA ANTICIPADOS**

**IBESER S.A.** no cumplió con el pago de los dos dividendos por este concepto, en los meses de julio y septiembre del 2002, por cuanto no tuvo operaciones de ingresos operacionales. Y en la declaración anual del Impuesto a la Renta del 2002, no expresa cifra alguna.