

47238

Quito, 28 de marzo del 2001

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE WOTRACE QUITO, CENTRO DE COMERCIO INTERNACIONAL S.A. EMA

Hemos examinado el balance general de **WOTRACE QUITO, CENTRO DE COMERCIO INTERNACIONAL S.A. EMA.**, al 31 de diciembre del 2001 y los estados de resultados, evolución del patrimonio y flujo de efectivo, por el año que terminó a esa fecha. Estados que son de responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre ellos.

El examen se efectuó de acuerdo con las normas ecuatorianas de auditoría y, por consiguiente, se aplicaron pruebas a la evidencia que respalda a las cantidades y revelaciones que se presentan en los estados financieros; para obtener certeza razonable de que no existen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, se evaluó la aplicación de los principios contables utilizados, así como la presentación de los estados financieros en su conjunto y el cumplimiento de las normas legales vigentes en el país. Consideramos que nuestro examen nos proporciona una base adecuada para expresar nuestra opinión.

Pudimos verificar el cumplimiento de las obligaciones que tiene la compañía como sujeto pasivo, agente de percepción y de retención de impuestos.

En nuestra opinión, los estados financieros antes referidos, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **WOTRACE QUITO, CENTRO DE COMERCIO INTERNACIONAL S.A. EMA.**, al 31 de diciembre del 2001, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y se ha dado cumplimiento a disposiciones tributarias a las que se encuentra sujeta la compañía.



FAUSTO R. JARA Y.
CPA. 3408 SC RNAE 112

WOTRACE QUITO S.A.
BALANCE GENERAL
DICIEMBRE 31 DEL 2001
(en dólares)

ACTIVO		2001	2000
CORRIENTE	NOTAS		
Efectivo y equivalente de efectivo	2	43.139,36	2.180,57
Cuentas por cobrar	3	1.061.077,12	315.925,16
Impuestos	4	12.363,66	9.616,74
Inversiones	5	32.987,56	794.777,27
		<u>1.149.567,70</u>	<u>1.122.499,74</u>
NO CORRIENTES			
Propiedad y Equipo	6	2.764,65	4.109,03
Otros activos	7	220.024,63	282.400,64
		<u>222.789,28</u>	<u>286.509,67</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.372.356,98</u></u>	<u><u>1.409.009,41</u></u>
 PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	8	5.588,16	2.143,69
Depósitos en garantía			12.477,52
Obligaciones financieras	9	532.360,09	327.804,53
Cuentas por pagar servicios	10	8.550,00	75.787,67
Gastos acumulados	11	9.810,11	13.573,39
Impuestos por pagar	12	477,61	3.628,18
		<u>556.785,97</u>	<u>435.414,98</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras largo plazo	13	426.640,68	506.698,60
TOTAL DEL PASIVO		<u>983.426,65</u>	<u>942.113,58</u>
 PATRIMONIO	14		
Capital pagado		4.000,00	4.000,00
Reservas		370.754,96	433.130,96
Utilidades acumuladas		29.026,56	19.318,03
Utilidad/Pérdida		-14.851,19	10.446,84
TOTAL PATRIMONIO		<u>388.930,33</u>	<u>466.895,83</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>1.372.356,98</u></u>	<u><u>1.409.009,41</u></u>

WOTRACE QUITO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 de DICIEMBRE del 2001
(en dólares)

INGRESO POR SERVICIOS		1.221.287,91
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION		<u>1.174.085,49</u>
UTILIDAD BRUTA		47.202,42
(+) Otros ingresos		4.083,09
(-) Otros gastos		<u>577,82</u>
UTILIDAD EN OPERACIÓN		50.707,69
FINANCIEROS		
Ingresos	283,01	
Gastos	<u>65.841,95</u>	<u>65.558,94</u>
PERDIDA DEL PERIODO		14.851,25

WOTRACE QUITO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
EJERCICIO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(en dólares)

CAPITAL		
Saldo 01-01-2001		4.000,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION		
Saldo 01-01-2001		240,00
RESERVA LEGAL		
Saldo 01-01-2001		301,78
UTILIDADES ACUMULADAS		
Saldo 01-01-2001		29.026,56
RESERVA DE CAPITAL		
Saldo 01-01-2001	432.589,18	
(-) ajuste inversión patrimonial	<u>62.376,00</u>	370.213,18
PERDIDA DEL EJERCICIO 2001		14.851,19
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>388.930,33</u></u>

WOTRACE QUITO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (método indirecto)
EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 20001
(en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS

Pérdida neta	-14.851,19	
Ajustes por:		
Depreciaciones y amortizaciones	<u>1.922,02</u>	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo	-12.929,17	
Aumentos en cuentas por cobrar	-745.151,96	
Disminución en impuestos	-2.746,92	
Disminución en inversiones	761.789,71	
Aumento en proveedores	3.444,47	
Aumento en depósitos en garantía	-12.477,52	
Aumento en obligaciones financieras	204.555,56	
Disminución en cuentas por pagar	-67.237,67	
Aumento en gastos acumulados	-4.927,99	
Aumento en impuestos por pagar	<u>-3.150,57</u>	
Efectivo proveniente de actividades operativas		121.167,94
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN <u>NOTA A</u>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-151,20	
Préstamo a largo plazo	<u>-80.057,95</u>	<u>-80.209,15</u>
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		40.958,79
Efectivo y sus equivalentes al principio del período		<u>2.180,57</u>
Efectivo y equivalente al final del período	<u>NOTA B</u>	43.139,36

**WOTRACE QUITO. CENTRO DE COMERCIO
INTERNACIONAL S.A. EMA.**

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

WOTRACE QUITO S.A. Constituida en el Ecuador, según consta en escritura pública del 28 de noviembre de 1991, aprobada con resolución de la Superintendencia de Compañías N° 01.1.1.1.2183 del 13 de diciembre de 1991, inscrita en el Registro Mercantil con el N° 2467, del 16 de diciembre de 1991, domiciliada en la ciudad de Quito, reformó sus estatutos y aumentó su capital el 23 de enero de 1996.

Tiene por objeto, previa obtención de la membresía WORLD TRADE CENTER para la ciudad de Quito, República del Ecuador, de parte de la entidad denominada WOLD TRADE CENTER ASSOCIATIONS (WTCA), domiciliada en la ciudad de Nueva York, Estados Unidos de América, la participación en sociedades para el desarrollo de proyectos de construcción, proyectos o actividades relacionadas con los servicios de World Trade Center, y en la participación en sociedades que realicen actividades turísticas o de servicios hoteleros, podrá igualmente dedicarse a la prestación de servicios de asesoría a compañías o personas que así lo requieran, para cualquier tipo de proyecto o actividad; arriendo de oficinas y bienes inmuebles.

NOTA 1.- POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

La compañía, mantiene las siguientes políticas y prácticas contables y están relacionadas en sus aspectos más importantes, con los principios de contabilidad de general aceptación y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

WOTRACE QUITO
Notas a los estados financieros

PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de **WOTRACE QUITO S.A.**, corresponden a las operaciones financieras que se efectuaron entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2001.

Para la preparación de los estados financieros, las transacciones se registraron de conformidad a las disposiciones legales al costo histórico de las fechas en que se realizaron.

PROPIEDAD Y EQUIPO

Los saldos de propiedad, y equipo, al 31 de diciembre del años 2001 incluyen costos reexpresados de acuerdo con las NEC 16 y 17 y las adiciones del año 2001 se registraron al costo de adquisición. La provisión para depreciación se calcula bajo el método de línea recta, las tasas de depreciación se basan en la vida útil probable de los bienes.

INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Los ingresos de la compañía se originan en actividades relacionadas con los servicios de **WORLD TRADE CENTER**, servicios turísticos, hoteleros, asesorías, arriendo de oficinas y bienes inmuebles, Los desembolsos y costos se identifican con los servicios que presta.

NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Corresponde al saldo de Caja chica y de las cuentas corrientes:

Caja chica	32,00
Banco Internacional cta. Cte. 66305	12.078,36
Banco Rumiñahui cta. Cte. 486078355	31.029,00
Total:	<u>43.139,36</u>

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR

El saldo esta integrado por préstamo de corto plazo así:

WOTRACE QUITO
Notas a los estados financieros

Hotel RADISON	90.000,00
Promotora WTC S.A.	117.912,36
Promotora WTC S.A. Guayaquil	835.849,31
Valores por liquidar	12.651,36
Promotora WTC S.A. Quito (intereses)	95,22
Promotora WTC S.A. Guayaquil (intereses)	4.568,87
Total:	<u><u>1.061.077,12</u></u>

NOTA 4.- IMPUESTOS

El saldo está integrado por:

Impuesto Renta anticipado	11.517,35
Impuesto al valor agregado IVA	846,31
Total:	<u><u>12.363,66</u></u>

NOTA 5.- INVERSIONES E INMUEBLES

El saldo representa las membresías del Club Atheneum.

NOTA 6.- PROPIEDAD Y EQUIPO

Los saldos de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2000 incluyen costos reexpresados de acuerdo con las NEC 16 y 17 y las adiciones del año 2001 se registraron al costo de adquisición. La depreciación de los bienes se calculó aplicando el método de línea recta, el movimiento de las cuentas de activo fijo durante el año 2001 fue como sigue:

MUEBLES Y ENSERES

Saldo 01-01-2001		7.369,47	
Depreciación acumulada	4.881,59		
Depreciación enero-diciembre 2001	736,95		
(-) Ajustes	426,45	5.192,09	2.177,38
Pasan:			<u><u>2.177,38</u></u>

WOTRACE QUITO
Notas a los estados financieros

Vienen:			2.177,38
EQUIPO DE COMPUTACION			
Saldo 01-01-2001		4.564,08	
Adiciones		<u>151,20</u>	
		4.715,28	
Depreciación acumulada	4.455,03		
Depreciación enero-diciembre 2001	98,97		
Ajustes	<u>56,79</u>	<u>4.497,21</u>	218,07
EQUIPO DE OFICINA			
Saldo 01-01-2001		11.428,90	
Depreciación acumulada	9.916,81		
Depreciación enero-diciembre 2001	<u>1.142,89</u>	<u>11.059,70</u>	369,20
ACTIVO FIN VIDA UTIL			
Saldo 01-01-2001		5.468,20	
Depreciación acumulada		<u>5.468,20</u>	0,00
Total:			<u><u>2.764,65</u></u>

NOTA 7.- OTROS ACTIVOS

PROMOTORA WTC GUAYAQUIL S.A.			
Saldo 01-01-2001			112.847,93
SOCIEDAD HOTELERA COTOPAXI S.A.			
Saldo 01-01-2001		169.552,70	
Ajuste inversión patrimonio		<u>62.376,00</u>	<u>107.176,70</u>
TOTAL:			<u><u>220.024,63</u></u>

NOTA 8.- PROVEEDORES

El saldo corresponde a:

Copy Magic		48,32	
Francisco Lasso		646,15	
World Trade Center Association		<u>4.893,69</u>	
Total:		<u><u>5.588,16</u></u>	

WOTRACE QUITO
Notas a los estados financieros

NOTA 9.- OBLIGACIONES FINANCIERA

Banco Del Pichincha préstamo	526.361,11
Banco Del Pichincha intereses	<u>5.998,98</u>
TOTAL:	<u><u>532.360,09</u></u>

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR SERVICIOS

El saldo representa la parte corriente de la obligación de CEMCO y que debe ser cancelada a:

Alejandro Estefan	2.750,00
Alfredo Gomez	<u>5.800,00</u>
Total:	<u><u>8.550,00</u></u>

NOTA 11.- GASTOS ACUMULADOS

El saldo de la cuenta se encuentra constituido por:

FONDO DE RESERVA		
Saldo inicial	880,65	
Adiciones	6.874,35	
Retiros	<u>5.155,50</u>	2.599,50
DECIMOTERCER SUELDO		
Saldo inicial	2.794,46	
Adiciones	5.201,00	
Retiros	<u>7.562,21</u>	433,25
DECIMOCUARTO SUELDO		
Saldo inicial	7,67	
Adiciones	24,25	
Retiros	<u>24,00</u>	7,92
SUELDO Y PRESTACIONES SOCIALES		
Saldo inicial	2.488,91	
Adiciones	53.697,48	
Retiros	<u>56.186,39</u>	0,00
VACACIONES		
Saldo inicial	3.333,68	
Adiciones	<u>1.733,04</u>	<u>5.066,72</u>
Pasan:		<u><u>8.107,39</u></u>

WOTRACE QUITO
Notas a los estados financieros

Vienen:		8.107,39
OBLIGACIONES IESS		
Saldo inicial	1.025,01	
Adiciones	13.487,55	
Retiros	<u>13.394,77</u>	1.117,79
OTRAS PROVISIONES		
Saldo inicial	3.389,86	
Retiros	<u>2.804,93</u>	584,93
TOTAL:		<u><u>9.810,11</u></u>

NOTA 12- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo corresponde a los valores por depositar por IVA y Retención en la fuente:

Impuesto Valor Agregado IVA	72,63
Impuesto Retención en la fuente	<u>404,98</u>
Total:	<u><u>477,61</u></u>

NOTA 13- OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Representa el saldo por pagar a CEMCO S.A.

NOTA 14.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL

El capital de la Compañía está integrado por acciones ordinarias suscritas y pagadas en su totalidad.

WOTRACE QUITO
Notas a los estados financieros

RESERVA LEGAL

El fondo asignado en cumplimiento de las disposiciones legales, representará el 50% del capital suscrito y pagado, anualmente de los resultados se asigna un porcentaje hasta llegar a cubrir el valor determinado por la Ley de Compañías,

La reserva, no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizado en su totalidad.

NOTAS AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTA A.- PROPIEDAD Y EQUIPO

Durante el año 2001 se adquirió equipo de computación por US\$ 151.20.

NOTA B.- EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTE

El efectivo y sus equivalentes están constituidos por:

	2001	2000
Caja chica	32,00	
Efectivo disponible y saldos en bancos	43.107,30	2.180,57
	<u>43.139,30</u>	<u>2.180,57</u>