

Ing. Darwin Ramírez
Auditor Independiente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE LA
AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO INTERNACIONAL
ROCATRAVEL CÍA. LTDA.**

Hemos auditado el Balance General adjunto de la Agencia de Viajes y Turismo Internacional, ROCATRAVEL Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2000 y los correspondientes Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la empresa. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustentan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Agencia de Viajes y Turismo Internacional, ROCATRAVEL Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Ministerio de Finanzas en lo que respecta a la Corrección Monetaria del balance general.

En la nota 1 la Administración describe las condiciones económicas imperantes en el país y las medidas adoptadas por las autoridades durante el año 2000 para reemplazar la unidad monetaria y convertir la contabilidad a dólares estadounidenses. La nota también explica que, debido a que no se cuenta aun con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la economía nacional y su eventual incidencia en la posición económica y financiera de la Compañía, los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias que allí se describen.

Marzo 30, 2001.



Ing. Darwin Ramírez
AUDITOR
Reg. Nac SC-RNAE 375

**AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO INTERNACIONAL
ROCATRAVEL CIA. LTDA.**

**BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)**

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE

CAJA BANCOS		18,787.97
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	9,183.25	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,137.60	
PAGOS ANTICIPADOS	354.77	
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-202.28	10,473.34

TOTAL ACTIVO CORRIENTE

29,261.31

ACTIVO FIJO

MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS 4,815.23

OTROS ACTIVOS

CARGOS DIFERIDOS Y OTROS ACTIVOS 1,110.19

TOTAL ACTIVOS

35,186.73

PASIVO Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE

CUENTAS POR PAGAR	2,531.94
DOCUMENTOS POR PAGAR	19,640.85
PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR	1,372.63
OBLIGACIONES IEISS	433.65
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	531.49
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	306.00

TOTAL PASIVO CORRIENTE

24,816.56

PASIVO A LARGO PLAZO

OBLIGACIONES SOCIALES LARGO PLAZO 3,000.00

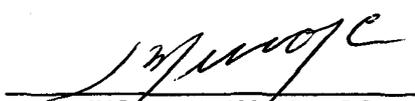
PATRIMONIO

7,370.17

TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO

35,186.73


ARQ. LUIS ROMERO MIÑO
GERENTE GENERAL

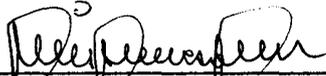

ING. IVAN MALDONADO
CONTADOR
LIC. 025241

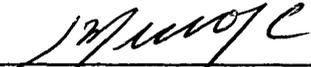
**AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO INTERNACIONAL
ROCATRAVEL CIA. LTDA.**

**ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EXPRESADO EN DOLARES)**

INGRESOS OPERACIONALES

VENTA DE BOLETOS	718,498.58	
OTROS INGRESOS	<u>50,213.40</u>	
TOTAL INGRESOS		768,711.98
COSTOS		
BOLETOS	674,458.41	
SERVICIOS	<u>1,186.83</u>	
TOTAL COSTOS		<u>675,645.24</u>
UTILIDAD OPERATIVA		93,066.74
GASTOS		
ADMINISTRACION	59,612.83	
VENTAS	24,664.69	
FINANCIERO	<u>5,559.68</u>	
TOTAL GASTOS		<u>89,837.20</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		3,229.54
15% UTILIDAD TRABAJADORES		<u>1,103.57</u>
UTILIDAD GRABABLE		2,125.97
25% IMPUESTO A LA RENTA		<u>531.49</u>
UTILIDAD NETA		<u><u>1,594.48</u></u>


ARQ. LUIS ROMERO MIÑO
GERENTE GENERAL


ING. IVAN MALDONADO
CONTADOR
LIC. 025241

**AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO INTERNACIONAL
ROCATRAVEL CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)**

Flujo de efectivo de las operaciones:		
Utilidad neta del año		1,594.48
Cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciacion	1,431.07	
Amortizacion	239.09	
Provisiones cuentas incobrables	160.78	
Efecto aplicación NEC 17	<u>2,477.64</u>	4,308.58
Cambios en Activos, Pasivos y Patrimonio		
Cuentas por cobrar	-7,947.16	
Incremento de cargos diferidos y otros activos	-717.28	
Cuentas y documentos por pagar	17,911.94	
Otros Pasivos	2,432.10	
Pasivos largo plazo	1,626.91	
Incremento Patrimonio	<u>880.00</u>	14,186.51
EFFECTIVO NETO EN OPERACIONES		20,089.57
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Compra de propiedades, plante y equipo, neto	<u>-3,930.30</u>	-3,930.30
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Decremento en inversiones temporales	<u>1,600.00</u>	1,600.00
DISMINUCION NETA DE FONDOS		17,759.27
Efectivo al principio del año		1,028.70
Efectivo al fin del año		<u><u>18,787.97</u></u>


ARO LUIS ROMERO MIÑO
GERENTE GENERAL


ING. IVAN MALDONADO
CONTADOR
LIC. 025241

AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO INTERNACIONAL ROCATRAVEL CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
 (Expresado en Dólares Americanos)

	<u>Capital Social (1)</u>	<u>Aportes para futuras capitalizaciones</u>	<u>Reserva por Revalorización del Patrimonio</u>	<u>Reexpresión Monetaria</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2000	120.00	423.55	0.00	671.52	0.00	108.25	1,094.73	2,418.05
Efectos de la Aplicación de la N.E.C 17	0.00	0.00	988.05	157.84	0.00	89.32	1,242.43	2,477.64
Resolución de la Junta de Accionistas del 20 de diciembre del 2000	880.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	880.00
Utilidad Neta de año	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,594.48	1,594.48
Transferencia	0.00	0.00	-988.05	-829.36	1,817.41	0.00	0.00	0.00
Saldo al 31 de diciembre del 2000	<u>1,000.00</u>	<u>423.55</u>	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>	<u>1,817.41</u>	<u>197.57</u>	<u>3,931.64</u>	<u>7,370.17</u>

(1) Representado por 1000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal U.S. \$ 1.00 cada una


 ARG. LUIS ROMERO MIÑO
 GERENTE GENERAL


 ING. IVAN MALDONADO
 CONTADOR
 LIC. 025241

**AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO INTERNACIONAL
ROCATRAVEL CÍA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000
(Cifras expresadas en dólares)**

NOTA 1. OPERACIONES

La Agencia de Viajes y Turismo Internacional, Rocatravel Cía. Ltda fue constituida legalmente en la ciudad de Quito, el 21 de mayo 1993. Su objeto social comprende la mediación entre turistas y propietarios de servicios turísticos y de viajes, organización y realización de proyectos, planes o itinerarios de viajes que comprenden todos los servicios que se requieran para los mismos; la representación de otras empresas en actividades afines, la recepción y envío de correspondencia y valijas a nivel nacional o internacional; y en fin las demás actividades permitidas por el Reglamento de Agencias de Viajes y Turismo vigente.

En los últimos años las condiciones económicas del país han sufrido un proceso de deterioro progresivo caracterizado, entre otros por altas tasas de inflación y devaluación del sucre, crisis generalizada del sistema bancario y financiero, acceso restringido a las líneas Internacionales de crédito, fuerte caída de la actividad económica del país., y por ende, la disminución en el nivel de empleo de mano de obra. El 13 de marzo del 2000 el Congreso Nacional aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual se estableció el canje de los sucres en circulación por dólares estadounidenses a una tasa de S/. 25,000 por U S \$ 1; este proceso quedo concluido al cierre del ejercicio. Las autoridades establecieron que, previo a la conversión de la contabilidad a dólares las empresas deben ajustar el valor de los activos y pasivos no monetarios y del patrimonio para corregir el efecto de la brecha acumulada entre la inflación local y la devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense hasta el 31 de marzo del 2000; el referido mecanismo de ajuste consta en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización". Con posterioridad al cambio de la unidad monetaria, los precios de los bienes y servicios transados localmente continuaron un proceso de ajuste progresivo, lo cual a determinado un incremento en el índice general de precios al consumidor del 41% entre abril y diciembre del 2000. Las autoridades estiman que el ritmo de ajuste de los precios y, por lo tanto, el índice de información se reducirá gradualmente en los próximos meses a recomendarse los precios relativos, al tiempo que se prevé una recuperación de la actividad económica global del país. No se cuenta aun con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la economía nacional y, por tanto, su incidencia sobre la posición económica y financiera de la compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en este párrafo.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

a) Preparación de los estados financieros –

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y están basados en el costo histórico, modificado para propiedad, planta y equipo, y patrimonio de acuerdo con las pautas de ajuste y conversión a dólares estadounidenses establecidas en la NEC 17, según se describe más adelante.

Debido al cambio de la unidad monetaria que se describe en la Nota 1, los estados financieros adjuntos expresados en dólares estadounidenses no son comparables con los

ime

estados financieros del ejercicio anterior, expresados en sucres. Por este motivo, la Compañía no cuenta con y no presenta en los estados financieros adjuntos la información comparativa del ejercicio anterior requerida por la NEC 1.

b) Ajuste y conversión a dólares estadounidenses.

Las cuentas de la Compañía, que fueron llevadas en sucres hasta el 31 de Marzo de 2000, han sido ajustadas y convertidas a dólares estadounidenses mediante las pautas e índices establecidas en la NEC 17 – “Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización”. Dicha norma establece los siguientes procedimientos de ajuste y conversión:

- Ajuste por inflación de los activos no monetarios y del patrimonio al 31 de Marzo del 2000.
- Reexpresión de los activos no monetarios y del patrimonio mediante la aplicación de un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y devaluación del sucre con respecto al dólar estadounidense acumulada entre el 31 de Diciembre de 1991, o fecha de origen de cada partida en caso de ser posterior, y el 31 de Marzo del 2000.
- Reducción del valor de los activos no monetarios, determinados mediante los procedimientos arriba indicados, a los valores del mercado o recuperación, en el caso de ser estos inferiores.
- Conversión a dólares estadounidenses de los saldos ajustados en la forma arriba indicada y de las demás cuentas de activo, pasivo y patrimonio y de resultados del periodo terminado en dicha fecha; la expresión se efectúa a una tasa de cambio de S/.25,000 = US \$ 1, establecida oficialmente.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados en el párrafo anterior son imputados a la cuenta del patrimonio Reexpresión Monetaria del patrimonio cuando estos corresponden a la corrección del efecto de brecha entre inflación y devaluación acumulado hasta el 31 de Diciembre de 1999, y a la cuenta Resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se trata del ajuste por inflación y Reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación atribuible a los primeros tres meses del año 2000.

Para fines de conversión a dólares, los cargos a los resultados del periodo comprendido entre el 1 de marzo del 2000 originados en el costo de los bienes con experiencia al cierre del ejercicio anterior vendidos o dados de baja durante el periodo de depreciación del periodo al 31 de Diciembre de 1999 se basan en el valor histórico o reexpresado monetariamente que dichos activos tenían al cierre del ejercicio anterior, de acuerdo con las normas contables que rigieron a dicha fecha.

Debido a que, según establecido en la NEC 17 la contabilidad en dólares se inicio con base en la conversión de los saldos en sucres al 31 de marzo del 2000, ajustados en la forma arriba al inicio del ejercicio de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio ni para los tres movimientos registrados en el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000, por este motivo, para fines de información en los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, la Compañía asigno equivalentes estimados en dólares a los referidos saldos iniciales y a los movimientos del periodo, expuestos en dichos estados, calculados de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos monetarios fueron convertidos al tipo de cambio utilizado por la Compañía al 31 de diciembre de 1999 de S/.19,525 por US \$ 1.
- los saldos al inicio del ejercicio en sucres de los activos no monetarios y del patrimonio fueron ajustados para reflejar el efecto estimado de corrección de brecha entre inflación y devaluación, calculado al 31 de Diciembre de 1999; los saldos ajustados de esta manera fueron convertidos a dólares a la tasa S/.19,525 por U S \$ 1.

ime

- Los movimientos del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo del 2000 fueron convertidos al tipo de cambio de S/.25,000 por U S \$ 1.

c) Muebles Enseres y Equipo –

Se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo a lo establecido en la NEC 17, según corresponda, menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta. La depreciación correspondiente al periodo comprendido entre enero y marzo del 2000 se basa en sus valores en sucres y sus respectivas reexpresiones hasta el 31 de Diciembre de 1999 convertidos a dólares a la tasa de S/.25,000 por U S \$ 1.

d) Provisión para impuesto a la renta-

La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa al impuesto (25%) aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

e) Participación de los trabajadores en las utilidades.

El 15% de la utilidad anual de la compañía debe reconocer a sus trabajadores de acuerdo con la legislación laboral es registrado con cargo a los resultados del ejercicio que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

f) Reserva de capital.

La NEC 17 establece que los ajustes por inflación y por corrección de brecha entre inflación y devaluación de las cuentas Capital y Reservas deben imputarse inicialmente a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio para su posterior transferencia, junto con el saldo de la cuenta Reexpresión monetaria, a una reserva de capital.

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros los Organismos de control no han emitido un pronunciamiento sobre el destino de esta reserva.

NOTA 3 CAJA BANCOS

Este rubro está conformado por las siguientes cuentas:

1. Banco del Pacífico Cta. Cte. 006998771	3.197,46
2. Filanbanco Cta. Cte. 10283469	10.286,34
3. Filanbanco Cta. Cte. 9528820031	5.304,17

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 18.787,97

Los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes es resultado de las operaciones financieras ocurridas del 1 de enero al 31 de diciembre del 2000, se encuentran debidamente conciliadas.

me

NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar, es como sigue:

1. Cuentas por Cobrar	9.183.25
2. Otras Cuentas por Cobrar	1.137,60
3. Pagos Anticipados	354.77
4. Provisión Cuentas Incobrables	(202.28)
TOTAL	<u>10.473.34</u>

1. El valor de esta cuenta representa los créditos concedidos a clientes de la Agencia de viajes por concepto de venta de boletos internacionales con un plazo no mayor a treinta días.
2. Valor que representa las venta de pasajes internacionales con plazos de hasta noventa días que al 31 de diciembre de 2000 no han sido recuperadas.
3. Corresponde al crédito tributario obtenido por el pago de IVA (Impuesto al Valor Agregado), la retención del 1% que serán considerados en la declaración del Impuesto a la Renta del ejercicio económico 2000.
4. Representa el valor de provisiones para cuentas incobrables que facilitará castigar valores de créditos no recuperados.

NOTA 5. MUEBLES ENSERES Y EQUIPO

El movimiento de Muebles, Enseres y Equipos, fue como sigue:

1. Saldo neto al inicio del año	3.805.00
2. Efecto Aplicación NEC 17	3.413.30
3. Adquisiciones	517.00
4. Depreciación	(2.920.07)
SALDO NETO AL FIN DEL AÑO:	<u>4.815,23</u>

La compañía no realizó la comparación del costo neto ajustado de sus Muebles Enseres y equipo con el avalúo de peritos, requerido por disposiciones legales, en razón de que, en opinión de la Administración de la Compañía, dicho costo no supera el valor de utilización económica de los respectivos activos.

NOTA 6. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

1. Garantías por Arriendo de Locales	632,00
2. Gastos Incremento Capital	717,28
TOTAL:	<u>1.349.28</u>

IME

El movimiento de otros activos fue como sigue:

1. Saldo neto al inicio del año	632,00
2. Incremento gastos legales	717,28
3. Amortización	(239,09)

SALDO NETO AL FIN DEL AÑO: 1.110,19

La amortización representa la tercera parte de los gastos de incremento de Capital que según resolución de la Junta Universal de Socios de la Agencia de Viajes y Turismo Internacional ROCATRAVEL CIA. LTDA. estos gastos se amortizará en tres años.

NOTA 7. PASIVO CORRIENTE

Un resumen del Pasivo Corriente, es como sigue:

1. Cuentas Por Pagar	2.531,94
2. Documentos Por Pagar	19.640,85
3. Provisiones Sociales Por Pagar	1.372,63
4. Obligaciones IESS	433,65
5. Obligaciones Tributarias	531,49
6. Otras Cuentas Por Pagar	306,00

SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 24.815,56

1. Cuentas Por Pagar. Obligaciones pendientes por concepto de compromisos adquiridos con proveedores de Tours.
2. Documentos Por Pagar. Este valor representa las compras de boletos nacionales e internacionales con tarjetas de crédito. Para solventar estas obligaciones se ha previsto los recursos necesarios que se encuentran en las cuentas corrientes de Rocatravel Cía. Ltda.
3. Valor pendiente de pago por concepto de 15% trabajadores y provisión de uniformes.
4. Obligaciones IESS. Corresponde a fondos de reserva y aportes del mes de diciembre.
5. Valor de conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicables a las utilidades gravables.
6. Corresponde a valores de prestamos de accionistas.

NOTA 8. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y emitido de la Agencia de Viajes y Turismo Internacional ROCATRAVEL CIA. LTDA. consiste en 1000 participaciones de U.S. \$ 1.00, valor nominal unitario.

imc

NOTA 9. INGRESOS

Corresponde a los siguientes rubros:

1. Venta de Boletos	718.498,58
2. Otros Ingresos	50.213,4
Total Ingresos	<u>768.711,98</u>

1. Venta de Boletos. Representa el valor de la venta de boletos desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2000, en este rubro se contabilizó el valor de la venta de boletos nacionales e internacionales sin considerar el Impuesto al Valor Agregado por cuanto la agencia de viajes se constituye en intermediario de las aerolíneas.
2. Otros Ingresos. Corresponden a comisiones en venta de tour, reservaciones hoteles, y otros tramites relacionados con la actividad de la empresa.

NOTA 10. COSTOS

Representa el valor que ROCATRAVEL CIA. LTDA paga a las líneas aéreas por concepto de compra de boletos nacionales e internacionales, deducida la comisión.

NOTA 11. GASTOS FINANCIEROS

En estos gastos se contabilizó el efecto de la aplicación de la NEC 17 en lo que se relaciona al Resultado por la Expansión de la Inflación en U.S. \$ 205.23.

NOTA 12. IMPUESTO A LA RENTA

Al cierre del ejercicio la empresa no efectuó el pago de los anticipos del Impuesto a la Renta.

ime