

Quito, 15 de Diciembre del 2001

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE LA EMPRESA PARADEROS
TURÍSTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA. "PARUTEC"**

**Hemos auditado el Balance General Consolidado de la EMPRESA
PARADEROS TURÍSTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA. "PARUTEC", al 31
de diciembre del 2000, y los correspondientes Estados de Resultados,
Cambios en el Patrimonio y sus Flujos del Efectivo, por el año terminado en
esa fecha.**

**Estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la
Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos
estados financieros basados en nuestra auditoría.**

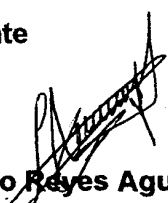
**Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de Auditoría
Generalmente Aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una
auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los
estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de
carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento de acuerdo con
lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno y sus Reglamentos;
así como con las Resoluciones de carácter general y obligatorio emitido por
el Director General del Servicio de Rentas Internas. Una auditoría incluye
el examen a base de pruebas, de la evidencia que soportan las cantidades y
revelaciones presentadas en los estados financieros, así como una
evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y de las
estimaciones relevantes hechas por la Administración. Consideramos que
nuestra auditoría nos proporciona una base adecuada para expresar nuestra
opinión.**



En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la empresa PARADEROS TURÍSTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA. "PARUTEC", al 31 de diciembre del 2000, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos del efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), de aplicación obligatoria, para el registro de operaciones, preparación y presentación de estados financieros a partir del ejercicio de 1999.

Como se explica en la Nota 1 a los estados financieros, estos han sido preparadas de conformidad con la Resolución N. SB-SC-SRI-01, publicada en el Registro Oficial No. 57, que aprueba la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC No. 17, para la conversión de los estados financieros al 31 de marzo del 2000 de sucres a dólares, al adoptar el Gobierno Nacional el esquema de dolarización, fijando la tasa de cambio en S/. 25.000 por dólar y llevar la contabilidad en dólares de los Estados Unidos de América a partir del 1 de Abril del 2000.

Atentamente


Dr. Gonzalo Reyes Aguirre
C.P.A. 4022 / SC-RNAE 211



PARADEROS TURÍSTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA. "PARUTEC"

ESTADO DE SITUACION

DICIEMBRE 31 / 2000

(EN DOLARES)

ACTIVOS	NOTAS	PARCIALES	TOTALES
		\$	\$
CORRIENTES			23.747,97
Efectivo y equivalentes del efectivo	2	7.046,54	
Cuentas por cobrar	3	15.043,00	
Pagos Anticipados	4	<u>1.658,43</u>	
ACTIVOS FIJOS			602.832,12
Propiedad, planta y Equipo	5	<u>602.832,12</u>	
OTROS ACTIVOS		<u>3.529,58</u>	<u>3.529,58</u>
TOTAL ACTIVOS			\$ <u>630.109,67</u>
PASIVOS			
CORRIENTES			52.367,17
Cuentas por pagar	6	3.001,08	
Obligaciones por pagar		46.385,30	
Provisiones sociales	7	977,38	
Impuestos por pagar	8	<u>2.003,41</u>	
PASIVO NO CORRIENTE			223.855,81
Deuda a largo plazo	9	<u>223.855,81</u>	
TOTAL PASIVO			276.222,98
PATRIMONIO			353.886,69
Capital pagado		96,00	
Aportes futura capitalización	10	28.594,00	
Capital adicional	11	338.905,82	
(-) Pérdida del ejercicio		<u>(13.709,13)</u>	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			\$ <u>630.109,67</u>

 **LAS NOTAS ACLARATORIAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

PARADEROS TURÍSTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA. "PARUTEC"

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EN DOLARES)**

CONCEPTO	PARCIAL	TOTAL
		\$ 166.564,04
INGRESOS		
Ingresos operacionales	\$ 111.570,34	
(-) Devoluciones en ventas	\$ (3.241,01)	
Otros ingresos	\$ 50.101,36	
Ingresos no operacionales	\$ <u>8.133,35</u>	
COSTOS DE PRODUCCIÓN		\$ (62.846,82)
(-) Costo de ventas	\$ (<u>62.846,82</u>)	
UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 103.717,22
(-) Gastos de administración	\$ (15.617,48)	
(-) Gastos de ventas	\$ (<u>8.109,05</u>)	\$ (<u>23.726,53</u>)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		\$ 79.990,69
(-) EGRESOS NO OPERACIONALES		\$ (93.699,82)
(-) Gastos comisiones bancarias	\$ (2.194,70)	
(-) Diferencia en cambio	\$ (51.146,66)	
(-) 0,80% Impuesto circulación capitales	\$ (2.907,16)	
(-) Cargo tarjetas de crédito	\$ (1.224,14)	
(-) Intereses bancarios en préstamos	\$ (<u>36.227,16</u>)	
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		\$ <u>(13.709,13)</u>

PARADEROS TURÍSTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA. "PARUTEC"

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000

(EN DOLARES)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERATIVAS:

Efectivo Recibido de Clientes	\$ 111.570,34	
(-) Efectivo Pagado a proveedores y empleados	\$ (59.517,87)	
Efectivo proveniente de operaciones	\$ 52.052,47	
Intereses recibidos	\$ 95,48	
(-) Intereses pagados	\$ (36.227,16)	
Efectivo neto proveniente de actividades de operativas		\$ 920,79
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		\$ 15.920,79
(-) Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo		\$ (8.874,25)
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo		\$ 7.046,54

PARADEROS TURÍSTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA. "PARUTEC"
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(EN DOLARES)

CONCEPTO	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN	CAPITAL ADICIONAL	PERDIDA EJERCICIO	TOTAL
Saldo 01-01-2000	\$ 96,00				\$ 96,00
Saldo 01-01-2000		\$ 28.594,00			\$ 28.594,00
Saldo 04-01-2000			\$ 338.905,82		\$ 338.905,82
Pérdida del Periodo				\$ (13.709,13)	\$ (13.709,13)
SALDO AL 31-12-2000	\$ 96,00	\$ 28.594,00	\$ 338.905,82	\$ (13.709,13)	\$353.886,69

PARADEROS TURÍSTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA. "PARUTEC"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE / 2000

La empresa PARADEROS TURÍSTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA. "PARUTEC", constituida el 29 de Octubre de 1996, tiene por objeto el desarrollo y manejo de la actividad hotelera y turística en general incluyendo la administración de hoteles, hostales y paraderos destinados al hospedaje, así como el manejo de lugares de atractivo turístico.

La Organización de excursiones, viajes, visitas y otras actividades destinadas al fomento y desarrollo tanto en el Ecuador como en el extranjero.

En especial para celebrar contratos de asociación, consorcio o subcontratos con personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras.

NOTA 1.- POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES.

La Compañía mantiene las siguientes políticas y practicas contables y están relacionadas, en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad de General Aceptación y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

1.1 BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros de "PARADEROS TURÍSTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA. PARUTEC", corresponden a las operaciones financieras que se efectuaron entre el primero de enero y el treinta y uno de diciembre del 2000.

Para la preparación de los estados financieros, las transacciones se registraron de conformidad a las disposiciones legales en sucres en el primer trimestre, y en dólares americanos el resto del año, pero al costo histórico de las fechas en que se realizaron, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana



de Contabilidad - NEC 17 "Conversión de Estados Financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización".

COMPARABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Ley de Transformación Económica del Ecuador, publicada en Registro Oficial # 57S del 13 de Abril del 2000, dispone que la contabilidad se llevará en dólares de los Estados Unidos de Norte América y la NEC 17, norma el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresados en sucres, para convertirlos a dólares en el año 2000, por lo que su comparación con los estados financieros con años anteriores es limitada a la aplicación de procedimientos de convertibilidad integral.

CORRECCION MONETARIA

La variación del tipo de cambio del sucre con relación al dólar de Estados Unidos de América, se deterioró significativamente. Para corregir los efectos de distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno adoptó el esquema de dolarización. La NEC 16, define el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresados en sucres previos a la conversión a dólares, aplicando un índice de corrección monetaria integral por inflación y un índice especial que cubre la brecha entre la inflación y la devaluación.

El índice de ajuste de inflación se expresa en un porcentaje que refleja la variación del índice general de precios al consumidor al 31 de marzo del 2000, fecha de conversión de sucres a dólares; y es el resultado de comparar el índice del INEC de febrero del 2000 con el de noviembre de 1999, este es del 32.81% y proporcional para las adquisiciones entre el primero de enero y el 31 de marzo del 2000.

El índice especial de brecha, se expresa en un porcentaje que refleja la diferencia existente entre el índice de devaluación acumulada (cotizaciones del dólar



publicadas por el Banco Central), y el índice de inflación acumulada al 31 de diciembre de 1991 que es el índice nacional de precios elaborado por el INEC.

Los índices especiales de brecha, publicados como apéndice de la NEC 17, son:

1994	0.85672
1995	0.77146
1996	0.80657
1997	0.94641
1998	0.86282
1999	-0.0359654
2000 Enero	-0.2050669
2000 Febrero	-0.0911507

Los saldos de los estados financieros al 31 de marzo del 2000, expresados en sucres y ajustados con los índices de inflación y con el índice especial de corrección de brecha se dividieron por S/. 25.000, tipo de cambio del dólar, fijado por disposición legal y se establecieron los saldos al primero de abril en dólares.

1.2 CUENTAS POR COBRAR

Incluye las cuentas por cobrar que son recuperables en el curso normal del negocio de un año. La compañía mantiene registros de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes, y términos normales del comercio en general.

Al 31 de diciembre del 2000, la cartera por vencer asciende a la suma de USD \$ 15.043,00 equivalente al 100%.

1.3 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, planta y equipo, están registrados Al costo de adquisición reexpresado y se ajustaron con los procedimientos de reexpresión integral de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17, (NEC 17). 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.

Los saldos A partir del 1 de abril del 2000, las adquisiciones de activos se presentan a su costo de adquisición.

Los saldos de costo, revalorización y depreciación acumulada, se ajustaron por inflación hasta el 31 de marzo del 2000 y por brecha entre las tasas de inflación y devaluación desde el inicio de la empresa hasta diciembre de 1999, y por brecha entre tasas de inflación y devaluación desde diciembre de 1999 hasta marzo 31 de 2000, de acuerdo con lo dispuesto en el reglamento de aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 17, (NEC 17).

1.4 REEXPRESION MONETARIA

Representa la reexpresión neta de los activos y pasivos no monetarios y el patrimonio de los accionistas hasta el 31 de diciembre de 1999; y el saldo se transfirió a la cuenta Capital Adicional, de conformidad con la NEC 17.

1.5 RESERVA PARA REVALORIZACIÓN DE PATRIMONIO

Representa el ajuste por inflación de las cuentas patrimoniales con excepción de utilidades no distribuidas y su saldo se transfirió a la cuenta patrimonial Capital Adicional, de conformidad con la NEC 17.



1.6 RESULTADO POR EXPOSICION A LA INFLACION.

El efecto de aplicar la corrección monetaria integral a los estados financieros, a partir del primero de enero del 2000, se registro como resultado por exposición a la inflación del período.

1.7 INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Las cuentas de resultados registradas en sucres y acumuladas al 31 de marzo del 2000, se convirtieron en dólares a un tipo de cambio de S/. 25.000 por cada dólar, de conformidad con la NEC 17.

NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO.

El saldo está compuesto por las cuentas corrientes Bancarias y Fondos Rotativos:

Caja	\$	248,00
Banco del Pichincha	\$	111,67
Banco del Pacífico	\$	<u>6.686,87</u>
Total	\$	<u>7.046,54</u>

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El saldo corresponde a varios clientes – préstamos y anticipos:

Tarjetas de crédito	\$	714,80
Explorador	\$	4.553,68
Sr. Fleteher	\$	15,37
Srs. Kleintours	\$	148,88
Turivisión	\$	705,86
Metropolitan Tourin	\$	1.090,80
Cretentour	\$	778,37
US \$ Miami	\$	238,54
Otras agencias	\$	5.158,73

Cientes año 1998	\$	889,85
Préstamo al personal	\$	88,79
Anticipos varios	\$	200,00
Anticipos varios	\$	<u>459,33</u>
TOTAL	\$	<u>15.043,00</u>

NOTA 4.- PAGOS ANTICIPADOS

El saldo de esta cuenta está conformado por:

Seguros	\$	1.069,36
Retenciones en la Fuente	\$	<u>589,07</u>
TOTAL	\$	<u>1.658,43</u>

NOTA 5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los saldos al 31 de diciembre del 2000, reflejan el valor ajustado según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 16 y 17 (NEC 16 y 17)

La depreciación de los bienes, se calculó aplicando el método de línea recta, el movimiento de las cuentas del Activo Fijo durante el año 2000, consideró el siguiente porcentaje:

Edificios	2 %
Muebles y enseres	10%
Equipo de cocina	10%
Equipo de cómputo	20%
Equipo de lavado	10%

EDIFICIOS	\$	686.383,54	
(-) Depreciación acumulada	\$	<u>(104.610,07)</u>	\$ 581.773,47
MUEBLES Y ENSERES	\$	11.747,43	
(-) Depreciación acumulada	\$	<u>(3.378,13)</u>	\$ 8.369,30
INSTALACIONES	\$	4.526,49	
(-) Depreciación acumulada	\$	<u>(1.278,05)</u>	\$ 3.248,44
EQUIPO DE COCINA	\$	9.502,96	



(-) Depreciación acumulada	\$ (3.765,65)	\$ 5.737,31
EQUIPO DE COMPUTO	\$ 5.847,95	
(-) Depreciación acumulada	\$ (3.048,91)	\$ 2.799,04
EQUIPO DE LAVADO	\$ 1.063,95	
(-) Depreciación acumulada	\$ (159,39)	\$ 904,56

TOTAL \$ 602.832,12

NOTA 6.- CUENTAS POR PAGAR

El saldo se encuentra integrado por:

Master Card	\$ 1.448,60
Seguros	\$ 325,02
Restaurantes	\$ 747,46
Ing. Xavier Aguirre	\$ 240,00
Sr. George Fletcher	\$ 240,00

TOTAL \$ 3.001,08

NOTA 7.- PROVISIONES SOCIALES

El saldo está constituido por:

Sueldo por pagar	\$ 8,60
IESS por pagar	\$ 153,80
Fondos de reserva	\$ 731,25
Décimo tercer sueldo	\$ 59,61
Décimo cuarto sueldo	\$ 24,12

TOTAL \$ 977,38

NOTA 8.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo corresponde a:

Retención en la Fuente Renta	\$ 20,21
Retención en la Fuente IVA	\$ 1.940,68



Impuestos retenidos empleados \$ 42,52

TOTAL \$ 2.003,41

NOTA 9.- PASIVO A LARGO PLAZO

El saldo de está compuesto por préstamos bancarios:

Banco del Pacífico MD05-1000620-212 \$ 16.852,60

C.F.N. Multisectorial 191.58 \$ 151.673,45

Banco del Pacífico CA-10006607-66.0 \$ 55.329,76

TOTAL \$ 223.855,81

NOTA 10.- APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIÓN

Se encuentra constituido por el aporte de los siguientes socios:

Ing Javier Aguirre \$ 13.190,27

Sra. María Luz Muñoz \$ 13.190,27

Sr. Eduardo Proaño Paz y Miño \$ 2.213,46

TOTAL \$ 28.594,00

NOTA 11.- CAPITAL ADICIONAL

Representa la aplicación de los índices de inflación y especial de brecha a las cuentas patrimoniales, reexpresión monetaria y reserva por revalorización del patrimonio de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad 16 y 17 (NEC 16 y 17).



REEXPRESIÓN MONETARIA

Saldo 01-01-2000	S/.	1.763'323.754
Corrección marzo del 2000	S/.	32'525.205
Ajuste brecha neta	S/.	<u>2.098'286.500</u>
TOTAL	S/.	3.894'135.459
Conversión a dólares 01-01-2000	\$	155.761,45
Transferencia a Capital Adicional	\$	<u>(155.761,45)</u>
Saldo		<u>0,00</u>

RESERVA POR REVALORIZACION DEL PATRIMONIO

Saldo 01-01-2000	S/.	1.539'926.692,00
Corrección Marzo 2000	S/.	1.009'501.208,00
Ajuste brecha neta	S/.	<u>2.029'082.500,00</u>
TOTAL	S/.	4.578'510.400,00
Conversión dólares al 01-04-2000	\$	183.140,41
Transferencia a Capital Adicional	\$	<u>(183.140,41)</u>
Saldo	\$	<u>0,00</u>

NOTA 12.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la presentación del informe, hasta el 15 de Diciembre del 2001, no se han producido eventos que puedan tener efectos en los estados financieros.

Atentamente


Dr. Gonzalo Reyes Aguirre
C.P.A. 4022 / SC-RNAE 211