

D.CALDERON C.
AUDITORIA CONTABILIDAD IMPUESTOS

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de PARADEROS TURISTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA. PARUTEC:

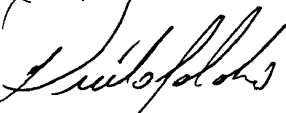
1.- Hemos auditado los balances generales adjuntos de la compañía PARADEROS TURISTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA PARUTEC al 31 de Diciembre del 2.002 y el correspondiente estado de resultados, estado de evolución del patrimonio y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos en función de nuestra auditoría.

2.- Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un grado razonable de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. Una auditoría incluye un examen, a base de pruebas, de la evidencia, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa. La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3.- En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados se presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes; la situación financiera de la compañía PARADEROS TURISTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA. PARUTEC al 31 de diciembre del 2.002, el resultado de sus operaciones, de evolución del patrimonio y sus flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

La compañía prepara sus estados financieros a base de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Contabilidad. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no tienen como propósito presentar la posición financiera, los resultados de operación y flujos de caja de PARADEROS TURISTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA. PARUTEC de conformidad con principios de contabilidad y practicas generalmente aceptadas en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador.

Quito, 31 de Marzo del 2.003



C.P.A. Danilo Calderón C.
Licencia No. 22.257
SC-RNAE-350

PARADEROS TURISTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA. PARUTEC

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

(Expresado en dólares)

ACTIVOS	NOTAS	2002
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Bancos		1,238.48
Cuentas por cobrar comerciales	4	6,567.39
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	5	2,460.59
Total Activos Corrientes		<u>10,266.46</u>
 ACTIVO FIJO	 6	
Edificios		686,383.54
Instalaciones		4,272.30
Muebles y enseres		11,421.77
Equipo de cocina		10,744.57
Equipo de computo		2,479.78
Equipo de lavado		1,063.95
Subtotal		<u>716,365.91</u>
 Menos depreciación acumulada		 <u>189,107.23</u>
Total activo fijo, neto		<u>527,258.68</u>
 OTROS ACTIVOS		 <u>3,096.97</u>
 TOTAL ACTIVOS		 <u><u>540,622.11</u></u>

Ver notas a los estados financieros

	NOTAS	2002
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias corto plazo	7	60,869.16
Cuentas por pagar	8	37,901.08
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	9	5,536.35
Total Pasivo Corriente		<u>104,306.59</u>
 Obligaciones bancarias largo plazo	 10	 <u>123,913.76</u>
PATRIMONIO		
Capital social	11	96.00
Aportes futura capitalizacion		28,594.00
Reserva de capital	12	310,379.80
Deficit acumulado		<u>-26,668.04</u>
Total Patrimonio		<u>312,401.76</u>
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		 <u><u>540,622.11</u></u>

PARADEROS TURISTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA. PARUTEC

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

(Expresado en dólares)

	2002
Ventas netas	102,601.76
(-) Costo de ventas	<u>82,085.73</u>
Utilidad en Operaciones	20,516.03
MENOS:	
Gastos de administración	14,821.34
Gastos de ventas	<u>8,634.05</u>
Total	<u>23,455.39</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)	
Intereses pagados	-23,746.35
Otros, neto	<u>17.67</u>
Total Gastos	<u>-23,728.68</u>
Pérdida del ejercicio	<u><u>-26,668.04</u></u>

Ver notas a los estados financieros

PARADEROS TURISTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA. PARUTEC

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

(Expresado en dólares)

2002

CAPITAL SOCIAL

Saldo al comienzo y fin del año

96.00

APORTES FUTURA CAPITALIZACION

Saldo al comienzo y fin del año

28,594.00

RESERVA DE CAPITAL

Saldo al comienzo del año

325,196.79

Apropiación pérdida año 2001

-14,816.99

Saldo al fin del año

310,379.80

DEFICIT ACUMULADO

Saldo al comienzo del año

-14,816.99

Apropiación pérdida año 2001

14,816.99

Pérdida del ejercicio

-26,668.04

Saldo al fin del año

-26,668.04

TOTAL PATRIMONIO

Saldo al comienzo del año

339,069.80

Pérdida del ejercicio

-26,668.04

Saldo al fin del año

312,401.76

Ver notas a los estados financieros

PARADEROS TURISTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA. PARUTEC

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

(Expresado en dólares)

2002

FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Recibido de clientes	104,423.00
Pagado a proveedores y empleados	-41,740.00
Intereses pagados	-23,746.00
Otros, neto	2,397.00

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

41,334.00

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Incremento en activos fijos	-1,879.00
Incremento de activo diferido	-2,143.00

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

-4,022.00

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aumento (disminución) en obligaciones bancarias	60,869.00
Pago de obligaciones bancarias	-48,653.00
Disminución porción corriente obligaciones L/P	-51,289.00
EFFECTIVO NETO GENERADO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-39,073.00

CAJA Y BANCOS

Aumento (disminución) del año	-1,761.00
Saldo al comienzo del año	2,999.00

SALDO AL FIN DEL AÑO

1,238.00

CONCILIACION DE LA PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Pérdida del ejercicio	-26,668.00
-----------------------	------------

Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo proveniente de actividades de operación:

Depreciación de activo fijo	38,141.00
Amortización cargos diferidos	1,067.00
Otros	2,591.00

Cambio en Activos y Pasivos:

Cuentas por cobrar - comerciales	1,821.00
Cuentas por cobrar - otras	-98.00
Cuentas por pagar proveedores	21,370.00
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	3,110.00

EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

41,334.00

Ver notas a los estados financieros

PARADEROS TURISTICOS ECUATORIANOS CIA. LTDA PARUTEC:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.002

Nota 1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y OPERACIONES:

La compañía se constituyó en octubre de 1.996, tendrá una duración de cincuenta años y su objeto social es 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. Para el cumplimiento de su objeto social la compañía podrá realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el objeto social de la compañía.

Nota 2.- POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la compañía son las determinadas por la Superintendencia de Compañías, que es la entidad gubernamental controladora de las sociedades en el Ecuador basadas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Presentamos a continuación las principales políticas contables de la compañía en la elaboración de sus estados financieros

Caja y Bancos.- Constituye el efectivo disponible en cuentas corrientes bancarias, cuya disponibilidad es inmediata.

Activo fijo.- Se registran al costo de adquisición para edificios, muebles enseres y equipos, equipo de lavado, equipo de computación e instalaciones.

Ingresos.- Los ingresos por servicios de hospedaje, alimentación y otros servicios son reconocidos en los resultados del año en función de la prestación del servicio a la emisión de la factura comercial.

Nota 3. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

Cambio en los Indices de Precios al Consumidor - El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<u>Año Terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
1999	61
2000	91
2001	22
2002	9

Nota 4.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El detalle de esta cuenta se compone de lo siguiente:

	31 diciembre
	2.002
Explorandes	2.126.35
Angermeyers Exodus	1.171.88
Kleintours	523.75
Andando Tours	2.061.03
Otras	684.38
Total	<u>6.567.39</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables durante el año es como sigue:

Saldo inicial	-
Aumentos	-
Disminuciones	-
Saldo final	<u>-</u>

Nota 5.- PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El detalle de los pagos anticipados y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre
	2.002
Retenciones en la fuente	1.202.73
Seguros pagados por anticipado	1.107.86
Otros	150.00
Total	<u>2.460.59</u>

Nota 6.- ACTIVO FIJO

El movimiento del activo fijo durante el año 2.002 es como sigue:

Saldo neto al comienzo del año	565.902.16
Adiciones	1.879.01
Ajustes y reclasificaciones	(2.381.13)
Depreciación	<u>(38.141.36)</u>
Saldo neto al fin de año:	<u><u>527.258.68</u></u>

Nota 7.- OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO

Las obligaciones bancarias al fin de año se componen de la siguiente forma:

	31-diciembre 2.002
Banco del Pacifico - C.F.N.	9.580.24
Porción corriente de obligaciones largo plazo	51.288.92
Total	<u><u>60.869.16</u></u>

Nota 8.- CUENTAS POR PAGAR

Su composición al 31 de diciembre del 2.002 es de:

	31 de diciembre 2.002
Cuentas por pagar socios	36.977.00
Otras	924.08
Total	<u><u>37.901.08</u></u>

Las cuentas por pagar socios representan obligaciones a corto plazo sobre las cuales se ha determinado el 7.5% de interés anual.

Nota 9.- GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Su composición al 31 de diciembre del 2.002 es de:

	31 de diciembre 2.002
Intereses por pagar	2.512.07
Beneficios sociales por pagar	116.97
IESS por pagar	818.81
Impuestos por pagar	804.47
Otros	1.284.03
Total	<u><u>5.536.35</u></u>

Nota 10.- OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

Un resumen de las obligaciones a largo plazo es como sigue:

	31 diciembre 2.002 (dólares)
Banco del Pacífico, obligación L/P con dividendos trimestrales a 84 meses, a una tasa de interés del 7.60% anual con vencimiento el 21 de Julio del 2.006	\$ 116.194.29
Banco del Pacífico, obligación L/P con dividendos trimestrales a 60 meses, a una tasa de interés del 14.57.% anual con vencimiento el 7 de abril del 2.005	\$ 42.155.79
Banco del Pacifico, obligación L/P con dividendos trimestrales a 84 meses, a una tasa de interés del 7.60 % anual con vencimiento el 21 de Julio del 2.006	\$ 16.852.60
Menos: Porción corriente de obligaciones a largo plazo	<u>(51.288.92)</u>
Total obligaciones a largo plazo	<u><u>\$ 123.913.76</u></u>

Nota 11.- CAPITAL SOCIAL

El capital social se encuentra conformado por 2.400 participaciones sociales de USD\$ US \$ 0.04 cada una La compañía no ha incrementado su capital al mínimo establecido por la Superintendencia de Compañías. Sin embargo, se encuentra dentro del plazo determinado por esta entidad para efectuarlo, Diciembre del 2.003.

Nota 12.- RESERVA DE CAPITAL

Incluye los valores de las cuentas de reserva revalorización del patrimonio y de reexpresión monetaria originadas por la corrección monetaria de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores respectivamente transferidos a esta cuenta. Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

Nota 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre la fecha de los estados financieros y la del presente informe (31 de marzo 2.003), no se han producido eventos que pudieran afectar significativamente la posición financiera de la compañía y el resultado de sus operaciones.
