

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE
SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S. A.

- 1.- He auditado el Balance de Situación de la Empresa South American Tours S.A., al 31 de diciembre del 2000, los correspondientes Estados de Resultados por el año terminado en esa fecha.

Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la empresa South American Tours S.A., mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, sobre la base en la auditoría efectuada.

El examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas de acuerdo a una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis de los estados financieros, estén libres de errores significativos.

Dicha operación incluye la selección y el examen de una base de datos selectivos cuyo record, evidencia los montos y situaciones de los estados financieros.

- 2.- Considero que el análisis ofrece una base razonable para nuestra opinión y por consiguiente, un compendio de las pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría que consideramos necesario en las circunstancias.

Los Estados Financieros han sido producto de la correcta aplicación de las N.E.C. (Normas Ecuatoriana de Contabilidad).

- 3.- En mi opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de South American Tours S.A., los resultados de sus operaciones y cambios en la posición económica por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.
- 4.- La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2000 de South American Tours S.A., requerida por disposiciones vigentes, se emitirá por separado.



Lcdo. Galo Díaz Acosta
AUDITOR EXTERNO
SC-RNAE No. 275

Quito, 2 de octubre del 2001.

SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.

BALANCE DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
Valor en dólares americanos

| | | |
|---|----------|-------------------|
| CUENTAS DEL ACTIVO | | |
| Caja Bancos | (nota 3) | 16,330.90 |
| CUENTAS POR COBRAR | | |
| Comerciales | (nota 4) | 101,500.11 |
| Empleados | | 98.48 |
| Anticipos | (nota 5) | 3,823.35 |
| Otros | | 3,000.00 |
| CUENTAS POR COBRAR NETO | | 124,752.84 |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO (nota 6) | | 21,725.12 |
| ACTIVOS DIFERIDOS (nota 7) | | 5,586.96 |
| TOTAL ACTIVOS | | 152,064.92 |
| CUENTAS DEL PASIVO | | |
| Comerciales | (nota 8) | 112,533.48 |
| Pasivos Acumulados | (nota 9) | 348.95 |
| Impuestos | nota 10) | 1,183.09 |
| PATRIMONIO | | 38,001.40 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 152,064.92 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS.

PERIODO DE ENE.1 A DIC.31 DEL 2000

Valor en dólares americanos

| | | | |
|--|-------------|------------------|--------------------------------|
| INGRESOS OPERACIONALES | | | 101,097.16 |
| Servicios | (nota 13) | 11,603.19 | |
| Intereses Bancarios | | 38.53 | |
| Otros Ingresos operacionales | | <u>89,455.44</u> | |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | | | 59,178.57 |
| Gastos de Personal | | 22,964.20 | |
| Gastos Generales | | <u>36,214.37</u> | |
| GASTOS DE VENTAS | | | 37,550.37 |
| Gastos de Personal | | 9,622.85 | |
| Otros Gastos de Ventas | | <u>27,927.52</u> | |
| GANANCIA BRUTA | | | <u>4,368.22</u> |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | (nota 14) | | 16,097.69 |
| Resultado de exposición a la Inflación | (nota 14.1) | 4,029.84 | |
| Diferencia en Cambio | | <u>12,067.85</u> | |
| UTILIDAD DEL PERIODO. | | | <u><u>20,465.91</u></u> |

Véanse la notas que acompañan a los estados financieros

SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S. A.
ESTADO DE RECONCILIACION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2000
(en US dólares)

| DESCRIPCION | CAPITAL | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTAT. | REVALORIZAC PATRIMONIO | REEXPRESION MONETARIA | PERD.Y GAN. EJERCICIO | TOTAL |
|----------------------------------|-----------------|---------------|-------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Saldo al 31 de dic/99 (sucres) | 100,000,000 | - | - | 39,750,000 | 17,522,095 | 35,612,764 | 192,884,859 |
| Equivalencia en US\$ a \$ 25.000 | 4,000.00 | | | 1,590.00 | 700.87 | 1,424.51 | 7,715.38 |
| Distribución Utilidades/99 | | 400.46 | 400.47 | | | (800.93) | - |
| Utilidades a Empleados | | | | | | (623.58) | (623.58) |
| Correcc. Monet. Eq. Comput. | | | | | 771.87 | | 771.87 |
| Correcc. Monet. Gast. Constit. | | | | | (663.40) | | (663.40) |
| Correcc. Monet. Gast. Diferidos | | | | | 30.16 | | 30.16 |
| Correcc. Monet. Reval. Patrim. | | | | | 883.20 | | 883.20 |
| Ajuste Brecha Mueb. y Enser. | | | | | 927.33 | | 927.33 |
| Ajuste Brecha Eq. Oficina | | | | | 1,391.94 | | 1,391.94 |
| Ajuste Brecha Eq. Computac. | | | | | 5,392.86 | | 5,392.86 |
| Ajuste Brecha Instalaciones | | | | | 325.87 | | 325.87 |
| Ajuste Brecha Gast. Constit. | | | | | 2,271.52 | | 2,271.52 |
| Ajuste Brecha Gast. Diferidos | | | | | (186.28) | | (186.28) |
| Ajuste Brecha Ctas. Patrim. | | | | | (454.12) | | (454.12) |
| Ajustes | | | | (1,590.00) | | | (1,590.00) |
| Ajustes | | | | 706.80 | | | 706.80 |
| ajuste Brecha. | | | | 635.94 | | | 635.94 |
| Utilidad del Ejercicio | | | | | | 20,465.91 | 20,465.91 |
| TOTALES | 4,000.00 | 400.46 | 400.47 | 1,342.74 | 11,391.82 | 20,465.91 | 38,001.40 |

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.

A LOS SEÑORES DEL
SERVICIO DE RENTA INTERNAS
MINISTERIO DE ECONOMIA.

1.- He auditado el Balance de Situación de la empresa South American Tours Southtours S. A., al 31 de diciembre del 2000 y los correspondientes Estados de Resultados, de Reconciliación del Patrimonio y de Cambios en la Posición Económica, por el año terminado en esa fecha.

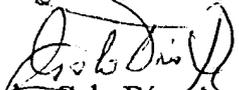
Estos estados financieros son de responsabilidad de la administración de la Empresa , mi responsabilidad es expresar una opinión fiscal sobre dichos estados financieros y el correspondiente cumplimiento de obligaciones con el S.R.I. con base en la auditoría efectuada.

El examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, conforme a una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis de los estados financieros, se encuentren libre de errores significativos.

2.- Los estados financieros han sido producto de la correcta aplicación de las NEC. (Normas Ecuatorianas de Contabilidad).

Considero que el análisis ofrece una base razonable para nuestra opinión y por consiguiente un compendio de pruebas en los registros del IVA, Retenciones en la Fuente e Impuestos a la Renta y demás procedimientos que consideramos necesario en las circunstancias.

3.- En mi opinión, el cumplimiento fiscal antes mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la empresa South American Tours S.A., los resultados de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados. Adicionalmente se entrega un anexo de opinión fiscal.


Lcdo. Gale Díaz Acosta
AUDITOR EXTERNO
SC-NAE No. 275

Quito, 2 de octubre del 2001

ANEXO DECLARACION OPINION FISCAL
Trámite No.

De acuerdo a solicitud del S.R.I, entrego la siguiente información:

1.- Datos del contribuyente sujeto a examen

| | |
|---|--|
| Nombre de la Empresa | SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A. |
| 1.1 Número del RUC. | 1791435206001 |
| 1.2 Domicilio tributario | Av. 12 de Octubre No. 1820 y Luis Cordero |
| 1.3 Nombre y No. Cédula del Representante Legal: Urike Falk | |
| Ced. Ident. | 8411270261 |
| 1.4 Nombre y No. Cédula del Contador: Marcelo Aizaga | |
| Céd. Ident. | 1703642676 |
| 1.5 Tipo de Contribuyente: | Normal |
| 1.6 Títulos de Crédito. | El contribuyente no tiene ningun título de crédito a la presente fecha. |
| 1.7 Actas de fiscalización pendientes o impugnadas: | No tiene actas de fiscalización pendientes o impugnadas. |
| 1.8 Diferencias impositivas en: | No existen diferencias impositivas ni en el Impuesto a la Renta, ni en el IVA, ni en Retenciones en la Fuente. |

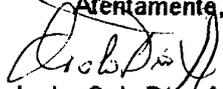
NOTA: No existe información por revelar para los numerales 1.6 al 1.8 establecidos por la Dirección de Normativa Tributaria del S.R.I.

Datos del examen realizado al contribuyente:

Se entrega del examen cortado al 31 de diciembre del 2000:

Cédula de Declaraciones del I.V.A.
Cédula de Retención del I.V.A.
Cédula de Retenciones en la Fuente.
Cédula de Conciliación Fiscal Impuesto a la Renta año 2000

La empresa tuvo una utilidad de US\$ 20.465.91, en este valor está incluido el resultado de la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación por US\$ 4.029.84 que forma parte del casillero 608 en la declaración del Impuesto Renta personas jurídicas.

Atentamente,

Lcdo. Galo Díaz Acosta
SC-RNAE. No. 275

SOUTH AMERICAN TOURS S. A.
RUC: 1791435206001
CEDULA DECLARACION DEL IVA
EJERCICIO 2000

VENTAS NETAS GRAVADAS CON TARIFA 0

| FECHA | MES CORR. | FORMULAR | | TARIFA 0 | TARIFA 12 | TARIFA 0 | 12% |
|---|-----------|--------------|----------|------------|------------|------------|-----------|
| | | | | VENTAS | COMPRAS | COMPRAS | IMP.COMP. |
| | 1999 | | | | | | |
| JUN. 9/00 | DIC./99 | 360040032492 | 2DO.SEM. | 274,893.00 | 49,748.73 | | |
| | 2000 | | | | | | |
| JUL.19/00 | JUN./00 | 360040048117 | 1ER.SEM. | 709,503.07 | 375,209.09 | 125,069.70 | 40,201.09 |
| ENE.19/01 | DIC./00 | 360040009156 | 2DO.SEM. | 471,875.01 | 366,809.42 | 79,103.51 | 43,777.13 |
| Declaración semestral v Valores cruzados con las respectivas declaraciones, revisado el cálculo aritmético y la imputación contable. | | | | | | | |

SOUTH AMERICAN TOURS S.A.
RUC: 1791435206001
CEDULA DECLARACIONES RETENCIONES IVA
EJERCICIO 2000
Valor en dólares americanos

| FECHA | MES CORR. | FORMULAR. | BASE RETENC. 30 % | RETENCION | BASE RETENC. 70 % | RETENCION | BASE RETEN. 100 % | RETENCION PLANILLAS | MAYOR CONJUNTO |
|-----------|--|--------------|----------------------|-----------|----------------------|-----------|----------------------|------------------------|-------------------|
| 2000 | | | | | | | | | |
| JUL.19/00 | JUN./00 | 360040048124 | | - | | - | 234.12 | 234.12 | 234.12 |
| AGT.18/00 | JUL./00 | 360040056390 | | | | | 418.99 | 418.99 | 418.99 |
| SEP.19/00 | AGT./00 | 360060091180 | | | | | 394.39 | 394.39 | 394.39 |
| OCT.18/00 | SEP./00 | 360040071968 | | | | | 300.06 | 300.06 | 300.06 |
| NOV.16/00 | OCT./00 | 360040077818 | | | | | 499.87 | 499.87 | 499.87 |
| DIC.19/00 | NOV./00 | 360060121167 | | | | | 547.52 | 547.52 | 547.52 |
| ENE.22/01 | DIC./00 | 360040009261 | | | | | 523.68 | 523.68 | 523.68 |
| v | Valores cruzados con los formularios de retención en la fuente del IVA | | | | | | | | |
| v | Cálculos aritméticos correctos. | | | | | | | | |
| v | Imputación contable correcta. | | | | | | | | |



SOUTH AMERICAN TOURS S.A.
RUC: 1791435206001
CEDULA DECLARACIONES RETENCIONES EN LA FUENTE
EJERCICIO 2000
Valores en dólares americanos

| FECHA | MES CORR. | FORMULAR. | HONORARIOS PERS.NATUR. | TRANS.BIEN. Y SERV.P.N. | TRANS.BIEN. SERV.SOCIED | TOT.RET.EN PLLA | MAYOR CTA. |
|---|-----------|--------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------|------------|
| 2000 | | | | | | | |
| MAR.20/01 | ENE./00 | 360040024985 | | | | - | |
| | FEB./00 | 360040024992 | | | | | |
| ABR.18/00 | MAR./00 | 360040021468 | 9,279.750 | 1,804.250 | 10,594.500 | 21,678.500 | 21,678.500 |
| MAY.18/00 | ABR./00 | 360060046773 | 135.87 | 41.39 | 198.70 | 375.96 | 375.96 |
| JUN.19/00 | MAY./00 | 360040037232 | 173.20 | 51.57 | 464.69 | 689.46 | 689.46 |
| JUL.19/00 | JUN./00 | 360040047799 | 125.85 | 16.86 | 338.81 | 481.52 | 481.52 |
| AGT.8/00 | JUL./00 | 360040056383 | - | 231.63 | 240.40 | 472.03 | 472.03 |
| SEP.19/00 | AGT./00 | 360060091166 | - | 212.85 | 156.95 | 369.80 | 369.80 |
| OCT.18/00 | SEP./00 | 360040071865 | 40.00 | 161.33 | 2,163.12 | 2,364.45 | 2,364.45 |
| NOV.16/00 | OCT./00 | 360040077825 | 209.28 | 23.80 | 182.83 | 415.91 | 415.91 |
| DIC.19/00 | NOV./00 | 360040087267 | 211.89 | 73.80 | 486.16 | 771.85 | 771.85 |
| ENE.19/01 | DIC./00 | 360040009188 | 218.20 | 36.12 | 111.79 | 366.11 | 244.04 |
| * Valor conjunto con declaración de Retenciones IVA. | | | | | | | |
| v Valores cruzados con los formularios de retención en la fuente del I:R. | | | | | | | |
| v Cálculos aritméticos correctos. | | | | | | | |
| v Imputación contable a ajustar con determinación de Retención específica (retención en la Fuente y Retención IVA). | | | | | | | |

SOUTH AMERICAN TOURS S.A.
RUC: 1791435208001
CEDULA DE CONCILIACION FISCAL
EJERCICIO 2000
Valor en dólares americanos

| | |
|--|--|
| Utilidad del ejercicio 2000 | 20,465.91 |
| Deducciones | 3,089.89 |
| Base Imponible | 17,396.02 |
| 25 % Impuesto a la Renta | 4,349.01 |
| Anticipos | 68.35 |
| Saldo impuestos pagado con formulario 01175239 | 4,280.66 |
| v | Valores cruzados con formularios de Impuesto a la Renta. |
| v | Cálculos aritméticos correctos |
| v | Imputación contable correcta |



SOUTH AMERICAN TOURS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2000

1.-OPERACIONES.

La Empresa South American Tours Southtours S.A. fue constituida con fecha 25 de julio de 1999 con un capital social de S/. 100.000.000 reflejados en su balance al 31 de diciembre de 2000 a US\$4.000. La totalidad de su capital se encuentra pagado.

El capital se encuentra distribuido en 100.000 acciones de S/.1.000 cada una o su equivalente de US\$ 0,04.

El objeto social de la compañía es la comercialización tanto en el mercado nacional o internacional de paquetes de turismo tanto interno como externo.

Las oficinas principales funcionan en la Av. 12 de Octubre y Cordero, esq. Ed. Del Swissotel primer piso, teniendo la opción de abrir sucursales en otras ciudades del país o en el extranjero.

2.- RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.

a) Preparación de los Estados Financieros.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico modificado parcialmente para el caso de activos no monetarios, pasivos no monetarios y patrimonio, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la NEC.17 publicado en el R.O. No. 57 del 13 de abril del 2000. Los balances y registros se encuentran valorados de acuerdo a lo dispuesto en la Ley, esto es, de enero a marzo del 2000 sus registros y balances están en sucres, resultado que se convierte en dólares americanos a partir del 1º de abril al tipo de cambio de \$ 25.000 por cada dólar de conformidad con la NEC. 17.

A partir del 1º de enero del 2000 las partidas no monetarias del balance general fueron ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 1º de enero del 2000 y la fecha de transición, 31 de marzo del 2000. Fueron aplicados además los índices de brecha, con el propósito de llegar a un valor real que ajuste la inflación y la devaluación anual del sucre con relación al dólar de los Estados Unidos de América.



b) Amortización Cuentas de dudoso cobro.

No se encuentra realizada provisión alguna para cuentas incobrables de clientes por el ejercicio en estudio, dado que la empresa no tiene valores de riesgo en su recuperación.

c) Amortización de Gastos de Constitución.

La amortización correspondiente considera una reserva anual del 10 % del valor total de los gastos de constitución de la Empresa, valor que se registra como gasto del periodo. Consiguientemente esta cuenta deberá amortizarse en 10 años.

d) Propiedad, Planta y Equipo.

Se presentan al costo más el valor de la corrección monetaria vigente a partir de 1992, modificada parcialmente para el año 2000.

Para el período de enero 1º a marzo 31 del 2000 se efectúa la aplicación de la NEC. 17, con los consecuentes ajustes de brecha No. 1 y No. 2, que corrige las diferencias existentes entre la inflación y la devaluación anual del sucre, convertidos a dólares americanos a un tipo de cambio de \$ 25.000 por cada dólar, menos la correspondiente depreciación normal.

Los activos fijos adquiridos para la empresa y su respectiva depreciación acumulada al 31 de marzo del 2000, se revalorizaron de conformidad con la NEC. 17 ajustando el porcentaje de inflación y devaluación correspondiente a cada cuenta establecida como una partida no monetaria.

Los costos de reparación o mantenimiento, se registran como gastos del período afectando a los resultados del período. Los valores importantes de reparación pasan a conformar parte del activo fijo.

Las depreciaciones de los activos se registran con cargo a las operaciones del ejercicio 2000, utilizando las tasas que determinen su tiempo de vida útil estimada, de acuerdo a cuadro.

Método de depreciación.- se aplica el método de línea recta según detalle.

| Activo Fijo | Años de vida útil |
|------------------------|-------------------|
| Muebles y Enseres | 10 |
| Equipos de Oficina | 10 |
| Equipos de Computación | 5 |
| Instalaciones | 10 |



e) Moneda Extranjera.

Los registros de South American Tours S. A., se realizaron en dólares americanos. La séptima disposición transitoria de la Ley para la transformación Económica del Ecuador, dispone que las sociedades y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, de conformidad con la norma ecuatoriana de contabilidad promulgada por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y aprobada conjuntamente por el Director del Servicio de Renta Internas, Superintendente de Bancos y Superintendente de Compañías. Dicha norma denominada Norma Ecuatoriana de Contabilidad N.E.C. No.17 " Conversión de los estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización, fue aprobada y publicada el 13 de abril del 2000.

El objetivo de la norma es definir el tratamiento contable para ajustar los estados financieros expresados en sucres, como procedimiento previo a la conversión a dólares americanos.

A partir de abril 1° del 2000, los registros y Balances se encuentran valorados en dólares americanos, moneda adoptada por el Ecuador. La convertibilidad fue de \$ 25.000 por cada dólar. De acuerdo a la Ley, los balances hasta el mes de marzo del 2000 se encuentran en sucres y a partir del mes de abril, en dólares americanos.

f) Aplicación de la NEC. 17.-

Con el propósito de corregir los efectos de las distorsiones económicas y de información financiera, el Gobierno Ecuatoriano adopta el esquema de dolarización, fijando el Banco Central del Ecuador, la tasa de cambio en \$ 25.000 por 1 dólar americano. Se considera necesario la aplicación de esta norma dado que el sucre sufrió un deterioro importante en los últimos años, pasando de \$ 6.800 por 1 US\$, al 1° de enero de 1999 a \$ 25.000 por 1 US\$ al 10 de enero del 2000. Se establece que las sociedades y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, efectuarán la conversión de las cifras contables de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, para ello es necesario la aplicación de ciertos ajustes a los estados financieros expresados en sucres, que la NEC. 17 determina la forma adecuada de elaborarlos.

g) Jubilación Patronal.

South American Tours S. A., es una empresa relativamente nueva, motivo por el cual aún no se adoptan medidas para crear reservas de jubilación patronal. La Ley establece que deberán realizarse las provisiones correspondientes, cuando el personal haya cumplido por lo menos 10 años de servicio continuo en la misma empresa.



3.- CAJA BANCOS.

Al 31 de diciembre del 2000, se presenta la cuenta así:

| | |
|---------------------|-----------|
| Caja General | 1,179.17 |
| Banco Produbanco | 6,747.35 |
| Banco Colonial Bank | 8,404.38 |
| | <hr/> |
| | 16,330.90 |
| | <hr/> |

4.- CUENTAS POR COBRAR.- COMERCIALES.

Al 31 de diciembre del 2000, la cuenta se presenta así:

| | |
|-----------------------|------------|
| | US\$ |
| Frankfurt Deutschland | 78,217.00 |
| Voyages Jules Verne | 22,419.00 |
| Tour Brasil | 864.11 |
| | <hr/> |
| TOTAL | 101,500.11 |
| | <hr/> |

5.- ANTICIPOS.

Al 31 de diciembre del 2000, la cuenta se presenta así,

| | |
|--------------------------|----------|
| | US\$ |
| Contribuciones Impuestos | 147.42 |
| Agencias | 3,607.58 |
| Retención en la Fuente | 68.35 |
| | <hr/> |
| TOTAL | 3,823.35 |
| | <hr/> |



6.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

A continuación se detallan Propiedades, Planta y Equipos al 31 de diciembre del 2000

| | US\$ |
|------------------------|-------------|
| Muebles y Enseres | 3,916.26 |
| Equipo de Oficina | 4,775.25 |
| Equipo de Computación | 13,694.24 |
| Instalaciones | 1,274.20 |
| | <hr/> |
| | 23,659.95 |
| Depreciación Acumulada | (1,934.83) |
| TOTAL | <hr/> <hr/> |
| | 21,725.12 |

7.- ACTIVOS DIFERIDOS.

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se presenta así:

| | US\$ |
|------------------------|-------------|
| Gastos de Constitución | 6,716.44 |
| Amortización | (1,129.48) |
| | <hr/> |
| TOTAL | <hr/> <hr/> |
| | 5,586.96 |

Estos valores corresponden a cuentas diferidas que se van amortizando mensualmente, con cargo al gasto respectivo. Los gastos de constitución están siendo amortizados en un periodo de 10 años.

CUENTAS DEL PASIVO.-

8.- CUENTAS POR PAGAR.- COMERCIALES.

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se presenta así:

| | US\$ |
|------------------------------|-------------|
| Nevada Tours | 2,301.00 |
| Hotel la Laguna | 331.83 |
| Hotel Puerto Lago | 51.08 |
| Hacienda Hualilagua | 65.31 |
| Hacienda Pinsaqui | 50.00 |
| Swwiaotel Quito | 20.00 |
| Gabriel Gachet | 19.22 |
| Manuel García | 124.00 |
| Proveedores Varios- serv. | 108,062.37 |
| Proveedores varios m/e | 1,508.67 |
| | <hr/> |
| TOTAL | <hr/> <hr/> |
| | 112,533.48 |



9.- PASIVOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se presenta así:

| | | US\$ |
|----------------------|-----|----------------------|
| Décimo Tercer Sueldo | (a) | 13.15 |
| Décimo Cuarto Sueldo | | 13.32 |
| Vacaciones | | 320.48 |
| TOTAL | | <u>346.95</u> |

Este grupo conforma las reservas mensuales que se realizan con cargo a gastos sociales.

a) Esta cuenta debe ser ajustada en el ejercicio 2001, el saldo del mayor de US\$ 13.15 debe tener un alcance de US\$ 40.41 (diferencia), para ajustarse a la reserva de diciembre de US\$ 53.56 que es el valor real.

10.- IMPUESTOS.

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se presenta así:

| | | US\$ |
|--------------------------|-----|------------------------|
| Retenciones IVA | (a) | 120.00 |
| Retenciones en la Fuente | (b) | 767.72 |
| Otros Impuestos | | 92.09 |
| Aporte Personal IESS | | 17.91 |
| Aporte Patronal IESS | | 41.19 |
| Fondo de Reserva | | 144.18 |
| TOTAL | | <u>1,183.09</u> |

(a) Retención IVA.- Esta Cuenta debe ser ajustada para el ejercicio 2001 para ser utilizada exclusivamente para Retención IVA

| (b) Retenciones en la Fuente. | US\$ |
|---------------------------------------|------------------------|
| Retención en la Fuente (saldo Dic/00) | 767.72 |
| Declaración Retenc.fuente Dic./00 | (366.11) |
| Declaración Retenc. IVA. | (523.68) |
| Diferencia. | <u>(122.07)</u> |

Esta cuenta, (b) ha sido utilizada para el registro de retenciones en la fuente que constituye retención de impuesto a la Renta y las Retenciones IVA, que conforman valores retenidos



del impuestos al valor agregado. Es conveniente que cada retención sea manejada en diferente auxiliar, existentes ya en el plan de cuentas utilizado.

El saldo de la cuenta con respecto a los impuestos declarados según planillas a diciembre 31/2000 tiene una diferencia de US\$ 122.07 que se ajustan en el ejercicio 2001.

11.- CAPITAL SOCIAL.

El Capital Social de la Empresa está conformado por 100.000 acciones a un valor unitario de US\$ 0.04 cada una.

12.- PATRIMONIO.

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se presenta así:

| | US\$ |
|-------------------------------|------------------|
| Capital Social | 4,000.00 |
| Reserva Legal | 400.46 |
| Reserva Facultativa | 400.47 |
| Revalorización del Patrimonio | 1,342.74 |
| Reexpresión Monetaria | 11,391.82 |
| Utilidad del Ejercicio | 20,465.91 |
| TOTAL | 38,001.40 |

13.- INGRESOS OPERACIONALES SERVICIOS.-

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se presenta así:

| | US\$ |
|-----------------------------|------------------|
| Servicio tickets aéreos | 9,934.42 |
| Servicios de Tierra | 15.00 |
| Servicios Grupos Opcionales | 1,653.77 |
| TOTAL | 11,603.19 |

14.- INGRESOS NO OPERACIONALES.

Al 31 de diciembre del 2000, esta cuenta se presenta así:

| | US\$ |
|---|------------------|
| Result. de Exposic. a la Inflación 14.1 | 4,029.84 |
| Diferencia de Cambios | 12,067.85 |
| TOTAL | 16,097.69 |



14.1.- Resultado por exposición a la inflación.

Para la reexpresión de activos, pasivos y patrimonio se ha dado cumplimiento a lo que establece la NEC. 17. La cuenta "Resultados por Exposición a la Inflación" que es la que determina si hay saldos negativos o positivos, tiene como resultado un saldo positivo, es decir que funciona como ingreso gravable por un valor de US\$ 4.029.84, valor que incrementó la utilidad de US\$ 16.437.07 a US\$ 20.465.91.

Debe anotarse que la Ley No. SB-SC-SRI-01 de abril 13 del 2000 que aprueba la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 17 de conversión de estados financieros para efecto de aplicar el esquema de dolarización, en su Art. 11, prevee que la aplicación de la Corrección Monetaria Integral se debe registrar en los resultados del período en la cuenta "Resultados por Exposición a la Inflación", lo cual reflejará la ganancia o pérdida por la posición monetaria neta. La ganancia o pérdida forma parte del rubro de resultados financieros y como tal debe considerarse para el año 2000, como gasto deducible si es negativo o como ingreso si es positivo, Ley confirmada con Resolución del SRI No. 00921 de diciembre 13 del 2000.

15.- IMPUESTO A LA RENTA.

De conformidad con la Ley del Impuesto a la Renta, la utilidad impositiva de la Empresa, en caso de haberla, está gravada con la tasa del 25 %.

16.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de diciembre del 2000 y la fecha de preparación del presente informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Empresa, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

