

(7304

**VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.**  
Estados Financieros Auditados  
Al 31 de diciembre del 2007

SUPERINTENDENCIA  
DE ECONOMÍA Y FINANZAS  
**29 MAYO 2008**  
MARTÍN L. FERRER

**A LOS ACCIONISTAS**

**VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.**

- 1 He auditado el balance de situación de VIAJES UNIGALAPAGOS S.A., al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes Estados de Utilidades, De evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos, por el año terminado en esa fecha.

Los estados financieros presentados son de responsabilidad de la administración de VIAJES UNIGALAPAGOS S.A. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, con base en el examen de auditoría y control de saldos de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros antes mencionados.

El análisis de los saldos de las diversas cuentas que conforman los estados financieros fue elaborado de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, y principios contables de general aplicación, para lo cual se realizó y cumplió una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis a los Estados Financieros, estén libres de errores significativos.

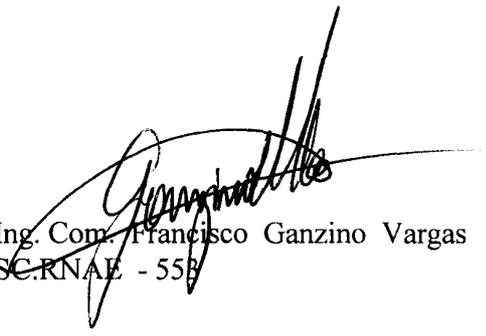
- 2 Entre los procedimientos utilizados para el cumplimiento de la planificación operativa esta, la selección y el examen de una base de datos selectivos, que conforman el estado financiero, cuyo alcance, evidencia los montos más significativos, de acuerdo el principio de materialidad.
- 3 El análisis efectuado ofrece una base razonable para emitir una opinión, y por consiguiente, determina que exista un compendio de pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría que la compañía aplica en la elaboración de sus estados financieros.
- 4 Los saldos de los estados financieros de la compañía son producto de la aplicación razonable de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Francisco Ganzino Auditor Externo

Télf. 2481-593

5 En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de VIAJES UNIGALAPAGOS S.A. al 31 de diciembre del 2007, los resultados de sus operaciones y flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados.

6 La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2007, de VIAJES UNIGALAPAGOS S.A., requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.



Ing. Com. Francisco Ganzino Vargas  
S.C.R.N.A.E. - 558

Quito, 23 de Abril del 2008



<b>VIAJES UNIGALAPAGOS S.A</b>		
<b>BALANCE GENERAL</b>		
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007</b>		
<b>(en dólares)</b>		
<b>ACTIVO DISPONIBLE</b>		
CAJA-BANCOS (nota 3)		8,415.74
<b>ACTIVO EXIGIBLE</b>		
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (nota 4)		255,124.76
RELACIONADAS (nota 5)		105,823.41
CUENTAS POR COBRAR FISCALES (nota 6)		16,222.26
OTROS ACTIVOS EXIGIBLES (nota 7)		80,200.59
<b>ACTIVO FIJO (nota 8)</b>		1,062,517.13
<b>ACTIVO DIFERIDO (nota 9)</b>		8,504.45
<b>TOTAL ACTIVO</b>		1,536,808.34
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO A CORTO PLAZO</b>		
OBLIGACION FINANCIERA C/P (nota 10)		495,392.46
COMERCIALES (nota 11)		235,074.00
ACREEDORES VARIOS (nota 12)		1,409.53
RELACIONADAS (nota 13)		26,774.42
PASIVOS ACUMULADOS (nota 14)		22,071.89
FISCALES (nota 15)		25,152.85
<b>PASIVOS BANCARIOS CORTO PLAZO</b>		
OBLIGACIONES L/P (nota 16)		554,690.11
<b>PATRIMONIO</b>		176,243.08
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		1,536,808.34
<b>VER LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>		

<b>VIAJES UNIGALAPAGOS S.A</b>			
<b>ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS</b>			
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007</b>			
<b>(en dólares)</b>			
<b>VENTAS</b>			
	LOCALES		1,676,089.05
	VENTAS PROGRAMAS TURISTICOS		
		TRANSPORTE	1,601,219.45
		BAR-RESTAURANTE	11,775.78
		VARIOS	7,146.53
		COMISIONES	55,947.29
<b>GASTOS OPERATIVOS</b>			-1,491,033.09
<b>UTILIDAD ANTES DE COSTOS DE OPERACIÓN</b>			185,055.96
<b>COSTOS DE OPERACIÓN</b>			
		GASTOS DE VENTA	-40,094.36
		GASTOS ADMINISTRATIVOS	-101,625.33
		GASTOS FINANCIEROS	-2,975.60
<b>OTROS INGRESOS NETOS</b>			
		MISCELANEOS	10,186.05
		UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO (nota 18)	50,546.72
		15% PARTICIPACIÓN EMPLEADOS	7,582.01
		25% IMPUESTO A LA RENTA	17,214.38
		10% RESERVA LEGAL	2,575.03
		UTILIDAD NETA	23,175.30
<b>VER LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>			

VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.										
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO										
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007										
(en dólares)										
	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA DE CAPITAL	PERDIDAS ACUMULADAS	UTILIDAD ACUMULADA	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006	8,000.00	60,793.95	2,686.99	-	61,064.84	-434.61	11,108.19	7,273.39	150,492.75	
TRANSFERENCIA IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2006	-	-	-	-	-	-	7,273.39	-7,273.39	-	
APROPIACIÓN RESERVA LEGAL	-	-	2,575.03	-	-	-	-	-2,575.03	-	
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO	-	-	-	-	-	-	-	25,750.33	25,750.33	
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007	8,000.00 (nota 17)	60,793.95	5,262.02	-	61,064.84	-434.61	18,381.58	23,175.30	176,243.08	
(nota 17) El capital social esta dividido en 200.000 acciones de 0.04 centavos de dólar cada una										
VER LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS										

<b>VIAJES UNIGALAPAGOS S.A</b>			
<b>FLUJO DE EFECTIVO</b>			
<b>DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007</b>			
		(en dólares)	
<b>MOVIMIENTO DE OPERACIONES</b>			
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		23,175.30
	DEPRECIACIONES		60,626.16
	CUENTAS POR COBRAR:		
	COMERCIALES		-10,518.26
	FISCALES		-10,333.85
	OTROS ACTIVOS		-60,200.59
	ACTIVOS DIFERIDOS		-8,286.10
	CUENTAS POR PAGAR:		
	COMERCIALES		220,195.51
	FISCALES		19,381.12
	PASIVOS ACUMULADOS		18,020.16
	ACREEDORES VARIOS		1,006.74
<b>INCREMENTO DE INVERSION</b>			
	INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS		-44,739.61
<b>FINANCIAMIENTO DE LAS OPERACIONES</b>			
	OBLIGACIONES BANCARIAS		-200,042.27
	PRESTAMOS ACCIONISTAS		-6,050.05
	APROPIACIÓN RESERVA LEGAL		2,575.03
	NETO DE TESORERIA		4,809.29
	CAJA AL INICIO DEL AÑO		3,606.45
	CAJA AL FINAL DEL AÑO		8,415.74
<b>VER LAS NOTAS QUE ACOMPAÑAN A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>			

**VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007**

**1 OBJETO SOCIAL**

La compañía TURGAL TURISMO GALAPAGOS COMPANIA LIMITADA fue constituida en la ciudad de Quito en el año 1986, tendrá por objeto la realización de toda clase de actividades turísticas, especialmente la organización, operación y comercialización de cruceros turísticos en las diferentes modalidades en las Islas Galápagos, la instalación y operación de Agencias de Viajes y de Operadoras de Turismo y en general la instalación y explotación de establecimientos turísticos. La Compañía ejercerá además la representación de Empresas nacionales y extranjeras que se dediquen a actividades turísticas, pudiendo además participar como socia o accionistas de otras compañías que persigan finalidades similares.

El 3 de agosto de 1998 se resolvió transformar la compañía TURGAL TURISMO GALAPAGOS COMPANIA LIMITADA en una sociedad anónima, consecuentemente en lo posterior se denominara TURGAL TURISMO GALAPAGOS SOCIEDAD ANONIMA y se cambia la denominación actual por la de VIAJES UNIGALAPAGOS SOCIEDAD ANONIMA, se protocolizo el cambio de domicilio y reforma de estatutos de la compañía UNIGALAPAGOS S.A. por lo que la compañía adopta como nuevo domicilio principal Puerto Ayora, Santa Cruz, Provincia de Galápagos .

**2 POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**

**(a) Elaboración de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de inventarios, propiedad, planta, equipo y patrimonio (según se explica más adelante), de acuerdo con las disposiciones contenidas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (N.E.C.) establecidas en la resolución FNCE 07.08.99, vigente a partir del 8 de julio de 1999.

Los estados financieros son descritos como la base de los requerimientos contables, por lo tanto para una presentación razonable se ha efectuado lo siguiente:

Selección y aplicación de políticas contables de acuerdo con los párrafos 19, 20 y 21 de la N.E.C. 1.

**a.1) Negocio en Marcha.** La empresa ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible del negocio en marcha. Tal como lo sugieren los párrafos 22, 23 de la N.E.C. 1, los mismos que establecen que cuando se preparan los estados financieros, la gerencia debe hacer una evaluación de la habilidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha. Los Estados financieros deben ser preparados sobre la base de negocio en marcha a menos que la gerencia intente liquidar la empresa o terminar el negocio. La empresa ha preparado sus estados financieros, bajo la base de contabilidad de acumulación.

Los Estados financieros tienen consistencia en la presentación y están estructurados de acuerdo a la N.E.C. 1.

**(b) Inventarios**

La empresa no maneja inventarios.

**(c) Activos fijos**

Los activos fijos se encuentran valorados al costo histórico menos la depreciación normal.

c.1 Las adquisiciones de activos que fueron realizadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2007 y su respectiva depreciación acumulada figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien, cumpliendo disposiciones establecidas en la N.E.C.

c.2 El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas respectivas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

c.3 La empresa tiene una cuenta de reparación y mantenimiento, en donde se cargan los rubros que

permiten mantener los activos fijos de la empresa y que va a resultados del ejercicio económico.

Los activos se han depreciado en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y se han registrado con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor histórico de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, quedando los activos fijos a depreciarse en los siguientes porcentajes:

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Yate Anahi	5%
Vehiculos	20%
Equipo de computación	33%

**(d) Tipo de moneda aplicada en el ejercicio económico.**

Los estados financieros de VIAJES UNIGALAPAGOS S.A., son mantenidos en dólares (\$) de los Estados Unidos de Norteamérica. La equivalencia de un dólar fue de 25.000 sucres, (moneda ecuatoriana) a este tipo de cambio se efectuó la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en el Ecuador.

**(e) Reserva De Capital**

Se origina en el marzo del año 2000 como una alternativa a los rubros que se depreciaban con el tiempo, lo que permitió generar ajustes a los saldos de los estados financieros de acuerdo con el Reglamento de la Aplicación de la N.E.C. No 17, creada para compensar la disminución del valor en libros de las diversas cuentas de los estados financieros.

**(3) CAJA - BANCOS**

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2007, es el siguiente:

Caja	1.019,08
Bancos locales	<u>7.396,66</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	8.415,74

#### **(4) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo es:

Latintrails Cía. Ltda.	14.986,21
Ventas Bar (liquidar)	723,50
Galasam	13,70
Green Planet	28,00
Joybe Tours S.A.	1.920,00
Moonrise S.A.	459,20
Positiv. Turismo	950,40
Ecoandes Travel Ecuador (nota 4.1)	232.083,75
Dif.con caja.	<u>3.960,00</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	255.124,76

4.1.- Ecoandes Travel es una empresa relacionada y a su vez es cliente de Viajes Unigalápagos S.A.

#### **(5) CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2007 son:

Ecoandes Travel	90.256,08
H&M Transportes	365,86
Yacuma Lodge	10.641,42
Fuente de Piedra I	<u>4.560,05</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	105.823,41

#### **(6) CUENTAS POR COBRAR FISCALES**

Al 31 de diciembre del 2007 es:

Impuesto a la Renta Anticipos	16.222,26
Total al 31 de diciembre del 2007	<u>16.222,26</u>

#### **(7) OTROS ACTIVOS EXIGIBLES**

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo de Otros Activos Exigibles es:

Anticipo Proveedores	79.436,60
Diana Vinueza	36,20
Guevara Julio	<u>727,79</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	80.200,59

## **(8) ACTIVOS FIJOS**

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo del activo fijo es:

Costo Histórico	
Muebles Enseres - Equipos	3.671,35
Equipos de Oficina	470,83
Equipos de Computación	4.878,44
Maquinaria y Equipo	1.410,71
Vehículos	55.345,28
Yate	1.100.000,00
(-) Depreciación Acumulada	-103.259,48
Total al 31 de diciembre del 2007	<u>1.062.517,13</u>

Variación del Activo Fijo	
Saldo al 31 de diciembre del 2006	1.078.403,68
Incremento (disminución), neto	87.372,93
Depreciación Acumulada	<u>103.259,48</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	1.062.517,13

El gasto anual por depreciación de activos fue de \$ 60,626.16

## **(9) ACTIVOS DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo del activo diferido es:

Seguro vehículo Kía.	235,00
Seguro Casco Buque	7.546,05
Seguro Prepago accidentes	<u>723,40</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	8.504,45

## **(10) OBLIGACIÓN FINANCIERA CORTO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo es:

Mireya Beltran	245.651,79
Haugan Cruises Cía. Ltda.	240.000,00
Corporación CFC.	<u>9.740,67</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	495.392,46

## **(11) CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Latintrails Cía. Ltda.	121.648,50
Galaeco	15.840,00
Varios	24.250,19
Beltran Caceres Mireya	27.202,57
Aguirre Cisneros José	2.812,02
Galahost S.A.	10.628,05
Gallardo Angel	1.573,68
Moreno Chapi Yeliza	2.199,66
Pacificard S.A.	2.555,64
Palacios Laura	2.185,40
Solis Iván	9.754,30
Tirado Rocío	2.746,82
Otros	11.677,17
Total al 31 de diciembre del 2007	<u>235.074,00</u>

### **(12) ACREEDORES VARIOS**

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo es:

Angel Ichao	1.036,01
Miguel Aguirre	<u>373,52</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	1.409,53

### **(13) CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo es:

Fuente de Piedra II	6.477,13
Hotel Coraza	1.145,53
Ing. Hugo Torres	<u>19.151,76</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	26.774,42

### **(14) PASIVOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo es:

Sueldos	3.311,02
Décimo Tercer Sueldo	664,23
Décimo Cuarto Sueldo	1.860,91
Utilidades	7.582,01
10% Servicios Empleados	177,46
Liquidación de Haberes por Pagar	574,77
Aporte Personal	1.473,93
IESS por Pagar	1.910,91
Fondos de Reserva	<u>4.516,65</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	22.071,89

### **(15) CUENTAS POR PAGAR FISCALES**

Al 31 de diciembre del 2007, el saldo es:

Impuesto a la renta	17.214,38
S.R.I. Por Pagar	<u>7.938,47</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	25.152,85

## (16) OBLIGACIÓN FINANCIERA LARGO PLAZO

El siguiente es un resumen de las obligaciones financieras al 31 de diciembre del 2007:

Haugan Cruises S.A. (nota 16.1)	53.159,90
Corporación CFC.	<u>25.184,46</u>
Total al 31 de diciembre del 2007	78.344,36

16.1.- Existe un Acuerdo de Pago y Liquidación de Deuda entre Haugan Cruises S.A. y Viajes Unigalapagos S.A., sin establecer una tasa de interés por la obligación mencionada anteriormente.

Tipo de Operación	Banco	Vencimiento	Porción Corriente L/P	Tasa de Interés
Crédito	Haugan Cruises Cía Ltda.	01-Mar-09	240.000,00	n/a
	Saldo largo plazo 31/12/2007		53.159,90	
	Monto deuda		293.159,90	

## (17) CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía suscrito está dividido en 200.000 acciones de 0.04 centavos de dólar cada acción.

## (18) IMPUESTO A LA RENTA

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que el Impuesto a la Renta vigente, en caso de que la compañía tenga utilidad, está gravada con la tasa del 25%. En el caso de VIAJES UNIGALAPAGOS S.A. la base imponible para el pago del 25% del Impuesto a la Renta Sociedades es:

Utilidad antes de Impuestos	50.546,72
(-)15% de participación de empleados	7.582,01
(+) Gastos no deducibles	<u>25892,82</u>
Base Imponible al 31 de diciembre del 2007	68.857,53
25% I.R.	<u>17.214,38</u>

**(19) EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2007 y la fecha de preparación de estos estados financieros (23 de abril del 2008), no se produjo eventos que modifiquen sustancialmente la situación económico financiero de la compañía.