



AUDITORES EXTERNOS

**ECUADORIAN TOURS  
AGENCIA DE VIAJES S.A.  
INFORME DE  
AUDITORIA EXTERNA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

Quito:  
José Arizaga e2-26 y Londres (Mezzanine)  
Telefax: 2244-845 / 2468268  
Email: cedelaudidores@hotmail.com

Guayaquil:  
Malecon Simón Bolívar 905  
Telefono: (04) 2302-625  
Email: asesortiz@telconet.net

Cuenca:  
Miguel Cordero s/n y Av. Paucarbamba  
Edif. Work Center 2do. Piso of. 208  
Teléfono: (07) 409 1441



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Accionistas de:  
ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES S.A.**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES S.A.**, los que incluyen el balance general al 31 de diciembre del 2010, estado de resultado, evolución del patrimonio y flujos de efectivo, por el año que terminó en esta fecha, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.**

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

### **Responsabilidad de los Auditores.**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



### Opinión

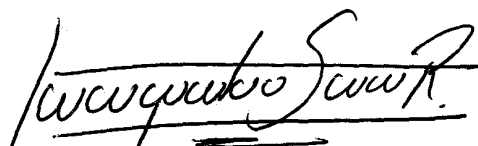
En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES S.A.**, al 31 de diciembre del 2010, el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por el período terminado en esta fecha de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.


### Otros Asuntos

Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI. la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.

Como se explica en Nota 3 a los estados financieros, a partir del ejercicio económico 2012 **ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES S.A.** emitirá sus estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera.

Quito – Ecuador  
Marzo 21 del 2011

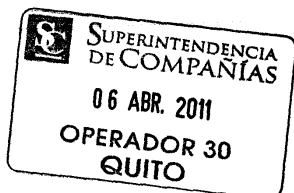
  
**Jacqueline Serrano R.**  
CPA No.17726

  
**Registro Nacional de Firmas Auditoras**  
SC – RNAE 571



**ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO S.A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON SIFRAS COMPARATIVAS 2.009**  
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
	Año 2.010	Año 2.009		Año 2.010	Año 2.009
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y bancos (Nota 4)	26.114,47	29.609,68	Préstamo y sobregiros bancarios Bancarias (Nota 12)	76.899,77	56.527,84
<b>Documentos y cuentas por cobrar:</b>			<b>Documentos y cuentas por pagar:</b>		
Cuentas por cobrar (Nota 5)	613.833,85	540.344,57	Cuentas por pagar (Nota 10)	612.492,56	585.570,24
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	339.768,15	192.145,90	Otras cuentas por pagar (Nota 11)	427.552,94	366.006,23
Anticipo Proveedores (Nota 7)	195.389,58	192.261,99	Impuestos y retenciones (Nota 13)	12.938,38	19.873,92
Provisión cuentas incobrables	(4.149,12)	(4.149,12)			
<b>Gastos pagados por anticipado (Nota 8)</b>	<b>119.694,66</b>	<b>34.393,91</b>	<b>Gastos acumulados:</b>		
<b>Total corriente</b>	<b><u>1.290.651,59</u></b>	<b><u>984.606,93</u></b>	Impuestos a la renta (Nota 14 y 15)	10.690,52	17.210,77
			Participación trabajadores (Nota 14 y 15 )	586,65	1.556,61
			Beneficios sociales (Nota 16 y 17 )	18.543,81	25.218,64
			<b>Total corriente</b>	<b><u>1.159.704,63</u></b>	<b><u>1.071.964,25</u></b>
<b>IVERSIONES PERMANENTES</b>	<b>4.737,00</b>	<b>4.737,00</b>	<b>PASIVOS A LARGO PLAZO</b>		
<b>ACTIVOS FIJOS (Nota 9)</b>	<b>170.370,55</b>	<b>214.422,38</b>	Jubilacion patronal	149.540,98	149.540,98
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>30.056,00</b>	<b>211.674,59</b>	<b>Total pasivo a largo plazo</b>	<b><u>149.540,98</u></b>	<b><u>149.540,98</u></b>
			<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>		
			Capital social (Nota 18)	330.000,00	330.000,00
			Aporte futura capitalizacion	290.427,03	290.427,03
			Capital Adicional (Nota 19)	60.641,34	60.641,34
			Utilidades retenidas(Nota 20)	9.581,81	9.581,81
			Reserva legal (Nota 21)	17.292,51	17.292,51
			Perdidas acumuladas	(514.007,02)	(505.617,02)
			Resultado del ejercicio	(7.366,14)	(8.390,00)
			<b>Total patrimonio</b>	<b><u>186.569,53</u></b>	<b><u>193.935,67</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>1.495.815,14</u></b>	<b><u>1.415.440,90</u></b>	<b>Total</b>	<b><u>1.495.815,14</u></b>	<b><u>1.415.440,90</u></b>



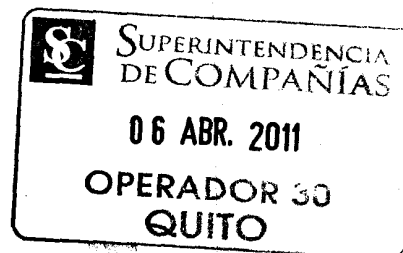
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 29)

CEDEL S.A.

**ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.010	Año 2.009
<b>INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:</b>		
Ventas de servicios	3.862.621,43	4.112.588,21
(-) Costo de operación	(2.649.541,66)	(2.993.315,44)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b><u>1.213.079,77</u></b>	<b><u>1.119.272,77</u></b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN:</b>		
Gastos administrativos	(1.219.172,14)	(1.128.473,61)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b><u>(6.092,37)</u></b>	<b><u>(9.200,84)</u></b>
<b>FINANCIEROS Y OTROS:</b>		
Otros ingresos/egresos - neto	10.003,40	19.578,22
<b>Sub-total</b>	<b><u>10.003,40</u></b>	<b><u>19.578,22</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES</b>	<b><u>3.911,03</u></b>	<b><u>10.377,38</u></b>
Menos:		
Participación a trabajadores (Nota 14 y 15)	(586,65)	(1.556,61)
Impuesto a la renta (Nota 14 y 15 )	(10.690,52)	(17.210,77)
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b><u>(7.366,14)</u></b>	<b><u>(8.390,00)</u></b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 29)

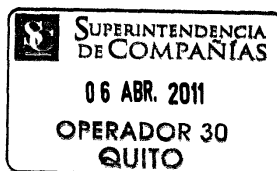


CEDEL S.A.

**ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO S.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009**  
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	CAPITAL ADICIONAL	PERDIDAS ACUMULADAS	UTILIDADES RETENIDAS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo inicial al 1 de enero del 2009	330.000,00	17.292,51	290.427,03	60.641,34	(505.617,02)	9.581,81	25.015,12	227.340,79
Transferencia							(25.015,12)	(25.015,12)
Utilidad del ejercicio							10.377,38	10.377,38
15% Participación trabajadores							(1.556,61)	(1.556,61)
25% Impuesto a la renta							(17.210,77)	(17.210,77)
10% Reserva Legal								-
Saldo final al 31 de diciembre del 2009	330.000,00	17.292,51	290.427,03	60.641,34	(505.617,02)	9.581,81	(8.390,00)	193.935,67
Reparto de utilidades					(8.390,00)		8.390,00	-
Utilidad del ejercicio							3.911,03	3.911,03
15% Participación trabajadores							(586,65)	(586,65)
25% Impuesto a la renta							(10.690,52)	(10.690,52)
Saldo final al 31 de diciembre del 2010	330.000,00	17.292,51	290.427,03	60.641,34	(514.007,02)	9.581,81	(7.366,14)	186.569,53

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 29)

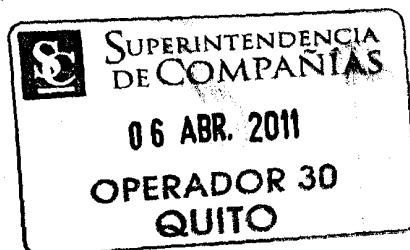


CIDEL S.A.

**ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.010 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.009**  
**(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)**

	Año 2.010	Año 2.009
<b>Flujo de efectivo de actividades de operación:</b>		
Resultado del ejercicio	3.911,03	10.377,38
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta para los flujos netos provistos por las actividades operativas:</b>		
Depreciación	57.435,12	54.666,96
Provisión para Beneficios y otros	123.883,95	124.854,28
Sub-total	<u>181.319,07</u>	<u>179.521,24</u>
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Aumento cuentas por cobrar	(224.239,12)	(59.553,78)
Aumento/Disminución gastos pagados por anticipado	(85.300,75)	2.699,68
Aumento proveedores	26.922,32	255.767,19
Aumento/Disminución documentos y cuentas por pagar	54.611,17	(216.926,45)
Disminución gastos acumulados	(149.326,16)	(187.957,41)
Dividendos	-	(25.015,12)
Sub-total	<u>(377.332,54)</u>	<u>(230.985,89)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de operación</b>	<u>-192.102,44</u>	<u>-41.087,27</u>
<b>Recursos utilizados en actividades de inversión:</b>		
Adquisición de Activos	(13.383,29)	(18.415,84)
Disminución de otros activos	181.618,59	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<u>168.235,30</u>	<u>(18.415,84)</u>
<b>Recursos utilizados en actividades de financiamiento:</b>		
Pago de obligaciones	20.371,93	-13.820,91
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<u>20.371,93</u>	<u>-13.820,91</u>
<b>Aumento neto del efectivo</b>	(3.495,21)	(73.324,02)
<b>Efectivo al principio del año</b>	29.609,68	102.933,70
<b>Efectivo al final del año</b>	<u><u>26.114,47</u></u>	<u><u>29.609,68</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 29)



**ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de Diciembre del 2.010**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**1. OPERACIONES**

ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO S.A. es una compañía establecida en la ciudad de Quito, constituida el 13 de mayo de 1957. Su actividad principal es la intermediación de entre compañías navieras, de aviación, de transporte terrestre, las empresas de turismo o bancos y las personas que interesan utilizar estos servicios, mediante el funcionamiento y explotación de la agencia de viajes y turismo, realización de reservaciones de plazas y venta de boletos en toda clase de medios de transporte a nivel nacional e internacional y cualquier otra actividad relacionada con el turismo.

**2. PRINCIPIOS Y POLITICAS CONTABLES**

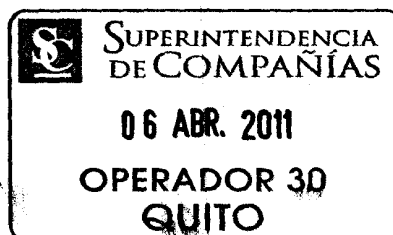
**2. a. Bases de presentación**

La Compañía mantiene sus registros contables en US\$ dólares norteamericanos preparados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, regulaciones emitidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación y disposiciones de la Superintendencia de Compañías.

La preparación de estados financieros incluye el uso ciertas estimaciones contables para determinar la valuación de activos, pasivos y resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de los montos estimados.

**2.b. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad**

En este periodo no se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.





**06 ABR. 2011****OPERADOR 30  
QUITO****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de Diciembre del 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)****2.c. Inversiones**

Las inversiones en acciones de compañías subsidiarias se llevan al costo de adquisición más dividendos recibidos. Los principios contables requieren que se consolide cuando se posee más del 50% del capital accionarios con derecho a voto y el registro por el método de participación patrimonial cuando se posee del 20% al 50% del capital accionario.

**2.d. Activos fijos**

Están registrados al costo o al valor ajustado y convertido a dólares de acuerdo con la NEC 17. Su depreciación es calculada sobre valores históricos (modificado por los ajustes del sistema de corrección monetaria registrada hasta el ejercicio económico 2000) sobre la base del método de línea recta, considerando la vida útil estimada de los respectivos activos, los mismos que oscilan entre 3 y 20 años.

Las reparaciones y mantenimientos (menores) se registran en los resultados del ejercicio corriente. Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados son dados de baja.

Las adiciones del período y su correspondiente depreciación, se ajustaron en base a los porcentajes proporcionales.

**2.e. Otros activos.**

Incluye principalmente estudios de prefactibilidad de mercado. Se registra al costo e adquisición menos la correspondiente amortización, la cual es en línea recta a razón del 10% anual.

**2.f. Jubilación patronal y desahucio.**

El Código de Trabajo, establece la obligatoriedad por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio en una misma Compañía. **ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES S.A.,**

Establece una reserva sobre la base de cálculos actuariales, realizados por una firma de consultores debidamente reconocidos en esta área.

Cumpliendo con la ley de Régimen Tributario Interno, este beneficio laboral se registra para aquellos trabajadores que hayan cumplido un tiempo de servicio igual o mayor a 10 años, esta provisión es registrada afectando al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial realizado por un especialista debidamente calificado.

**06 ABR. 2011****OPERADOR 30  
QUITO****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 de Diciembre del 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)****2. g. Participación a trabajadores**

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, estableciendo su registro en el período económico subsiguiente.

**2.h. Impuesto a la renta**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad está gravada a la tasa del 25% y es política de la Compañía registrar su provisión en el período económico subsiguiente.

A partir de la vigencia del D.E. 374, publicado en el Registro Oficial 209 del 8 de junio del 2010, La Compañía considera para el cálculo del impuesto a la renta, el monto mayor entre el anticipo mínimo de impuesto a la renta y el impuesto causado en el año corriente.

Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros, no están sujetos a retención adicional alguna.

**2.i. Estimaciones contables**

Las normas ecuatorianas de contabilidad, requieren que la administración registre estimaciones y supuestos que afectan a los saldos reportados de activos y pasivos. Los resultados actuales pueden diferir de aquellas estimaciones.

**2.j. Reconocimiento del ingreso y gasto.**

La Compañía reconoce los ingresos por venta de servicios cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios.

Los Gastos se contabilizan por el método de causación.

**2.k. Comisiones ganadas.**

Son reconocidas y registradas cuando se cancela a las aerolíneas las obligaciones; restando de este pago las comisiones ganadas.

**2.l. Flujos de efectivo**

Para la elaboración de Flujos de efectivo, la Compañía registra todos sus documentos de mayor liquidez adquiridos y con vencimientos de hasta tres meses, como equivalente de efectivo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de Diciembre del 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**3. IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.**

De acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.ICI-004 publicada en el Registro Oficial 348 de septiembre del 2006 y No. 08.GDSC.010 publicada en el Registro Oficial 498 de diciembre del 2008 relacionadas con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del ejercicio económico 2012, la Compañía deberá emitir sus estados financieros de acuerdo con estas Normas, teniendo como base de año de transición el 1 de enero del 2011.

En el proceso de implementación de las NIIF puede haber ajustes a los saldos patrimoniales al 1 de enero del 2012, como también cambios a políticas contables que tendrán un impacto en el resultado de sus operaciones.

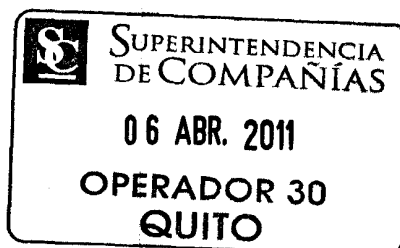
Para efectos comparativos y por requerimientos de las referidas NIIF, los estados financieros del período económico 2011 deberán registrar algunos ajustes y podrían diferir en algunos aspectos importantes de los estados financieros adjuntos.

A fecha de emisión del presente informe, la administración está evaluando el impacto de la implementación de estas normativas contables, en la situación financiera y en el estado de resultados.

**4.- CAJA Y BANCOS**

Incluye:

	<b>Año 2010</b>	<b>Año 2.009</b>
Caja chica	785,00	902,38
Bancos	25.329,47	28.707,30
<b>Total</b>	<b><u>26.114,47</u></b>	<b><u>29.609,68</u></b>



**5.- CUENTAS POR COBRAR****Incluye:**

	<b>Año 2.010</b>	<b>Año 2.009</b>
Pasajes	427.807,02	302.077,87
American Expres Miami	13.364,72	1.021,02
Gate 1 Travel	2.626,70	27.776,72
Royal Caribbean	3.819,76	6.671,58
Saga Holidays	147.154,15	165.503,35
Adusa Corporation	16.470,00	-
Otros menores	800,00	1.232,70
Deudores Varios	1.791,50	36.061,33
<b>Total</b>	<b><u>613.833,85</u></b>	<b><u>540.344,57</u></b>

**6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR****Incluye:**

	<b>Año 2.010</b>	<b>Año 2.009</b>
Prestamos empleados	151.489,56	185.540,67
Depositos y Garantias	6.660,00	3.660,00
Diferidos y pagos anticipados	181.618,59	2.945,23
<b>Total</b>	<b><u>339.768,15</u></b>	<b><u>192.145,90</u></b>

**7. ANTICIPO A PROVEEDORES****Incluye:**

	<b>Año 2.010</b>	<b>Año 2.009</b>
Canodros S.A.	16.466,23	43.909,74
Etica Empresa Turistica	17.921,52	-
Kleintours	3.569,93	15.391,76
Lan Chile Airlines	9.585,02	-
Tame	45.838,53	57.458,30
Cruviartur Cia. Ltda.	17.358,27	17.358,27
Otras Companias	1.300,00	5.788,50
Anticipos	12.504,97	1.191,39
Otros menores	70.845,11	51.164,03
<b>Total</b>	<b><u>195.389,58</u></b>	<b><u>192.261,99</u></b>

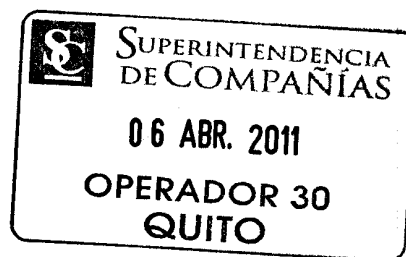
**CEDEL S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de Diciembre del 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

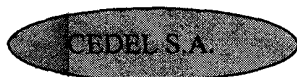
**8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Incluye:

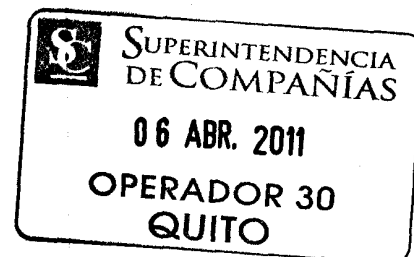
	<b>Año 2.010</b>	<b>Año 2.009</b>
Impuesto a la Renta	18.479,60	17.113,28
Reclamos	17.280,63	17.280,63
Credito Tributario	83.934,43	
<b>Total</b>	<b><u>119.694,66</u></b>	<b><u>34.393,91</u></b>



**Ver página siguiente: Activos Fijos**



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2.010 y 2.009



9.- **ACTIVOS FIJOS**

Al 31 de diciembre del 2.010 incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	DEPRECIACION %
Propiedades	444.267,66		444.267,66	5
Muebles y enseres	101.486,56	3.027,08	104.513,64	10
Equipos de oficina	152.156,35	10.356,21	162.512,56	33
Vehiculos	70.293,56		70.293,56	20
Sub-Total	<u>768.204,13</u>	<u>13.383,29</u>	<u>781.587,42</u>	

**DEPRECIACION ACUMULADA**

Propiedades	319.659,41	26.366,16	346.025,57
Muebles y enseres	74.697,56	4.565,04	79.262,60
Equipos de oficina	128.492,91	13.089,12	141.582,03
Vehiculos	30.931,87	13.414,80	44.346,67
Sub-Total	<u>553.781,75</u>	<u>57.435,12</u>	<u>611.216,87</u>
TOTAL	<u>214.422,38</u>	<u>(44.051,83)</u>	<u>170.370,55</u>

Al 31 de diciembre del 2.009 incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	DEPRECIACION %
Propiedades	444.267,66		444.267,66	5
Muebles y enseres	100.388,14	1.098,42	101.486,56	10
Equipos de oficina	134.838,93	17.317,42	152.156,35	33
Vehiculos	70.293,56		70.293,56	20
Sub-Total	<u>749.788,29</u>	<u>18.415,84</u>	<u>768.204,13</u>	

**DEPRECIACION ACUMULADA**

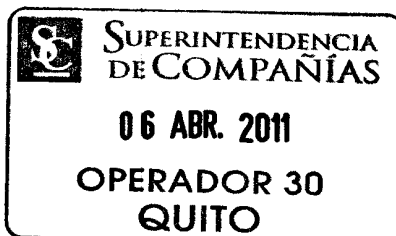
Propiedades	293.293,25	26.366,16	319.659,41
Muebles y enseres	69.879,44	4.818,12	74.697,56
Equipos de oficina	118.672,71	9.820,20	128.492,91
Vehiculos	17.269,39	13.662,48	30.931,87
Sub-Total	<u>499.114,79</u>	<u>54.666,96</u>	<u>553.781,75</u>
TOTAL	<u>250.673,50</u>	<u>(36.251,12)</u>	<u>214.422,38</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de Diciembre del 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**10. CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

	<b>Año 2.010</b>	<b>Año 2.009</b>
B.S.P.	90.784,27	57.868,57
Contivajes	8.829,91	8.847,91
Arasha Cia. Ltda.	-	5.335,79
Jet world	1.908,80	1.908,80
Hilton Colon Quito	41.792,00	30.227,28
Hotel Almendra Real	3.128,00	906,40
Jungle Lodge	237,71	1.192,95
Dimensiones	2.145,64	22.315,94
Eurolatina	70.329,44	18.067,22
Global Tours		6.372,00
H.P.D Representaciones S.A.	28.770,89	23.532,10
Representaciones Lujor	137.410,35	66.991,93
Acreedores varios	71.155,34	223.871,17
Hotel Oro Verde	41.531,20	-
Otras Cuentas	114.469,01	118.132,18
<b>Total</b>	<b><u>612.492,56</u></b>	<b><u>585.570,24</u></b>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de Diciembre del 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)**

**11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

	<b>Año 2.010</b>	<b>Año 2.009</b>
Cuentas por Liquidar	76.898,98	86.534,91
Anticipo Clientes	166.169,51	115.333,99
Depositos Turismo Respectivo	129.993,26	144.895,29
IESS	15.236,51	19.242,04
Otros	39.254,68	0,00
<b>Total</b>	<b><u>427.552,94</u></b>	<b><u>366.006,23</u></b>

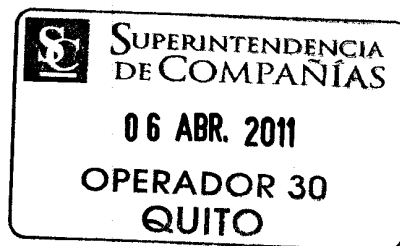
**12. PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS**

Incluye al 31 de diciembre del 2010:

<b>PRESTAMOS BANCO</b>	<b>MONTO</b>	<b>INTERES</b>	<b>VENCIMIENTO</b>
Produbanco	37.855,18	11,23%	28/10/2011
Produbanco	10.563,37	11,23%	06/06/2011
Subtotal	<u>48.418,55</u>		
<b>SOBREGIROS BANCARIOS</b>	<u>28.481,22</u>		
<b>Total</b>	<b><u>76.899,77</u></b>		

Incluye al 31 de diciembre del 2.009

<b>BANCO</b>	<b>MONTO</b>	<b>INTERES</b>	<b>VENCIMIENTO</b>
Produbanco	56.527,84	15,50%	22-Abr-10



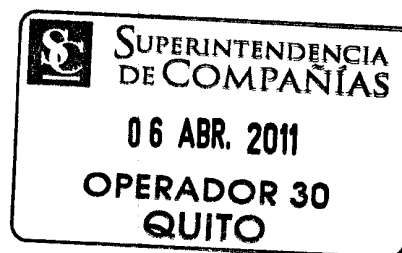


**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de Diciembre del 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)****13. IMPUESTOS Y RETENCIONES**

Incluye:

	<b>Año 2.010</b>	<b>Año 2.009</b>
Retenciones en la Fuente	9.168,56	8.874,19
Retencioes IVA	3.769,82	4.804,25
Impuesto Valor Agregado		6.195,48
Otros	-	-
<b>Total</b>	<b><u>12.938,38</u></b>	<b><u>19.873,92</u></b>

Ver pagina siguiente – Participación trabajadores e impuesto a la renta



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
AL 31 de Diciembre del 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)

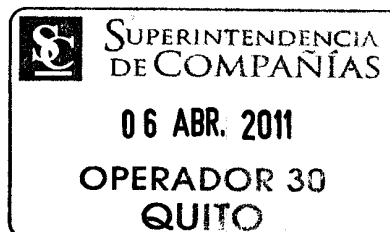
**14. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	<b>Año 2010</b>	<b>Año 2009</b>
<b>a. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES</b>		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	3.911,03	10.377,38
<b>15% PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<u><b>586,65</b></u>	<u><b>1.556,61</b></u>
<b>b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	3.911,03	10.377,38
(-) Participación trabajadores	(586,65)	(1.556,61)
(+) Gastos no deducibles	39.437,70	60.022,31
Base Imponible del Impuesto a la Renta	42.762,08	68.843,08
<b>25% IMPUESTO A LA RENTA</b>	<u><b>10.690,52</b></u>	<u><b>17.210,77</b></u>
<b>c. CONCILIACION PARA EL PAGO</b>		
Impuesto a la renta causado	10.690,52	17.210,77
<b>MENOS:</b>		
- Anticipo pagado	(10.695,18)	-
- Retención en la fuente del año	(18.479,60)	(17.113,28)
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<u><b>( 18.484,26)</b></u>	<u><b>97,49</b></u>

**d. TASA IMPOSITIVA**

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno y el Art. 47 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que la Junta de Accionistas decida reinvertir o el 25% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.



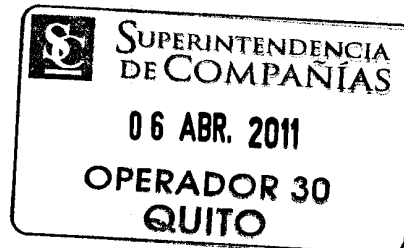
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 de Diciembre del 2.010 y 2.009 (Expresado en US\$ dólares)****15. DIFERENCIAS ENTRE ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS Y REGISTROS CONTABLES**

Los estados financieros adjuntos, para efectos de presentación se realizaron algunos ajustes, que producen las siguientes diferencias con los registros contables, estas son:

Al 31 de diciembre del 2010:

	INFORME AUDITORIA	REGISTROS CONTABLES	DIFERENCIA
Utilidad del Ejercicio	3.911,03	3.911,03	-
(-) 15% participación trabajadores	586,65	-	586,65
(-) Impuesto a la renta	10.690,52	-	10.690,52
Utilidad del Ejercicio	<u>(7.366,14)</u>	<u>3.911,03</u>	<u>(11.277,17)</u>

Ver página siguiente: Movimiento de provisiones



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE 2.010 y 2.009

16. MOVIMIENTO DE PROVISIONES

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2009, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	FONDO DE RESERVA
Saldo inicial al 1 de enero del 2.009	5.011,60	3.866,03	36.238,72
<b>Débitos:</b>			
Pagos	(61.489,60)	(14.775,95)	(68.486,44)
<b>Créditos</b>			
Provisión	62.836,32	14.783,54	47.234,42
Saldo final al 31 de diciembre del 2.009	<u>6.358,32</u>	<u>3.873,62</u>	<u>14.986,70</u>
<b>Débitos:</b>			
Pagos	(67.941,76)	(16.677,78)	(45.939,24)
<b>Créditos</b>			
Provisión	67.463,14	19.884,09	36.536,72
Saldo final al 31 de diciembre del 2.010	<u>5.879,70</u>	<u>7.079,93</u>	<u>5.584,18</u>



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

06 ABR. 2011

OPERADOR 30  
QUITO

**17. BENEFICIOS SOCIALES**

Incluye:

	<b>Año 2010</b>	<b>Año 2.009</b>
Décimo tercer sueldo	5.879,70	6.358,32
Décimo cuarto sueldo	7.079,93	3.873,62
Fondo de Reserva	5.584,18	14.986,70
<b>Total</b>	<b><u>18.543,81</u></b>	<b><u>25.218,64</u></b>

**18. CAPITAL SOCIAL**

AL 31 de Diciembre del 2.010, el capital social de **ECUAORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO S.A.**, por USD 330.000,00 esta integrado por 660 acciones ordinarias y nominativas por un valor de, US\$ 500.00 cada una a valor nominal unitario.

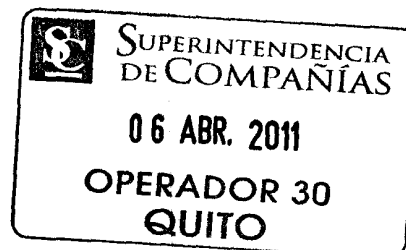
La Compañía debe incrementar su Capital Social en sujeción a las disposiciones constante en la Ley de Compañías.

**19. CAPITAL ADICIONAL**

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación hasta el periodo de transición (marzo 31 del 2000), siendo esta reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

**20. UTILIDADES RETENIDAS**

Esta a disposición de los accionistas y puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.



**21. RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

**22. SITUACION TRIBUTARIA**

La Compañía ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el ejercicio económico 1993 inclusive, de la revisión efectuada por la autoridad en referencia, no surgieron diferencias importantes con relación al monto de los impuestos declarados por la Compañía.

**23. DERECHOS DE AUTOR**

Cumpliendo disposiciones legales descritas en el Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación, utilizados en su procesamiento informático.

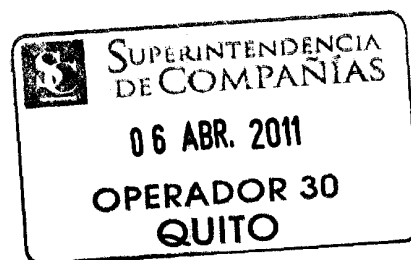
**24. INFORME TRIBUTARIO**

Por disposición establecida en la Circular No. DGEC-001 del 21 de enero del 2004 del servicio de rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales a la emisión de este informe, la compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

**25. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES**

AL 31 de Diciembre del 2.010, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.



**26. PRINCIPALES CONTRATOS**

**Contrato de servicios electrónicos.-**

Se firma con Produbanco la utilización de servicio VTC online para la compra de Tickets aéreos mediante un dispositivo lector que permite realizarlo mediante tarjeta de crédito con una autorización electrónica, por un valor de USD\$ 70,00 más IVA anuales. El contrato se firmo el 26 de febrero del 2010 con una vigencia de 2 años, entendiéndose como renovado si no se manifiesta con 60 días de anticipación antes de terminado el contrato.

**Contrato por servicio técnico y mantenimiento.-**

Se firma con la Empresa INTELEMA CIA. LTDA. Un contrato de prestación de servicios técnico y mantenimiento en el sistema de comunicación, por un valor de USD\$. 2.126,38 mas I.V.A anual, el contrato se firma el 8 de julio del 2008 manteniéndose en vigencia hasta la fecha.

**27. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La compañía mantiene transacciones relacionadas sociedades, cumpliendo las disposiciones establecidas en la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.

**28. OTRAS REVELACIONES**

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

**29. EVENTOS SUBSECUENTES**

AL 31 de Diciembre del 2.010 y la fecha de preparación de este informe (Marzo 21 del 2.011), no se han producido eventos económicos importantes que en opinión de la Gerencia General deban ser revelados.

