

Quito, D.M., abril de 2010

408

A los Señores Accionistas de
ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO S. A.

He procedido a examinar los Estados Financieros de la compañía ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO S. A. al 31 de diciembre de 2009. Tanto el Balance General como el Estado de Resultados son de responsabilidad de la Compañía.

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros, para lo que fue necesario aplicar técnicas y procedimientos de auditoría de general aceptación, que incluyeron pruebas selectivas a los registros contables y más procedimientos considerados necesarios.

Los Administradores de la compañía han dado cumplimiento con lo dispuesto por los accionistas en relación con mantener las directrices de la compañía.

La compañía mantiene un adecuado control sobre la documentación, los activos y pasivos y el cumplimiento de las normas legales vigentes, con una implantación de procedimientos considerados como adecuados para el desarrollo operacional.

Los registros operados en los estados financieros de la Compañía, con relación al ejercicio anterior, se resumen de la siguiente manera:

GRUPO DE CUENTAS	2009 DOLARES NORTEAMERICANOS	2008	INCREMENTO (DISMINUCION)
ACTIVOS CORRIENTES	989.343,93	1.001.076,85	(11.732,92)
ACTIVOS FIJOS	214.422,38	250.673,50	(36.251,12)
ACTIVOS DIFERIDOS	181.618,59	181.618,59	0,00
ACTIVOS INTANGIBLES	30.056,00	30.056,00	0,00
ACTIVOS LARGO PLAZO	4.737,00	4.737,00	0,00
PASIVOS CORRIENTES	1.071.964,25	1.091.280,17	(19.315,92)
PASIVOS NO CORRIENTES	149.540,98	149.540,98	0,00
PATRIMONIO	193.935,67	227.340,79	33.405,12

En los Activos corrientes se operan una disminución US\$ 11.732,92 y que corresponde a una reducción en Caja Bancos de \$ 73.324,02 y en Pagos Anticipados \$ 2.699,68 con incrementos en las Cuentas por cobrar de \$ 56.608,55 y \$ 2.945,23 en Otros activos.

Los Activos fijos registran un decremento de US\$ 36.251,12 por la depreciación de los activos \$ 54.666,96 y la diferencia por las adquisiciones realizadas.

El Activo intangible no registra variación y corresponde a las Patentes y marcas por US\$ 30.056,00.

El valor neto de US\$ 181.618,59 en Activos diferidos no registra movimiento en su amortización.

El Activo a largo plazo mantiene el registro por las inversiones de la compañía de US\$ 4.737,00.

Los pasivos corrientes registra un disminución de US\$ 19.315,92 que corresponde al incremento en Cuentas por Pagar \$ 30.171,55 con decremento en Documentos por pagar de \$ 13.820,91, en Retenciones \$ 34.950,25 y en Provisiones \$ 716,31.

El incremento de US\$ 125.066,28 en el pasivo a largo plazo se registra en la cuenta de Provisión Jubilación Patronal en concordancia con el estudio realizado.

La disminución de \$ 33.405,12 en el Patrimonio de la compañía corresponde a la pérdida del ejercicio US\$ 8.390,00 y \$ 25.015,12\$ a la distribución total de las utilidades del ejercicio anterior.

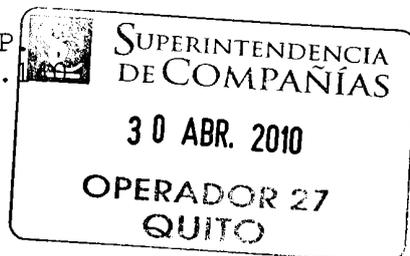
Se recomienda que el Capital social de la compañía se incremente en sujeción con las disposiciones de la Ley de Compañías.

La Junta General puede autorizar la utilización de la Reserva de Capital por US 60.641,34 para absorber las pérdidas declaradas.

En mi opinión los Estados Financieros presentan razonablemente la situación financiera de ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO S. A., al 31 de diciembre de 2009, los mismos que han sido elaborados bajo Normas y Principios de Contabilidad de General Aceptación.

Atentamente,


CARLOS ANDINO P.
CPA REG NAC 12.
COMISARIO



ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO S. A.

BALANCE GENERAL

EN DOLARES NORTEAMERICANOS

	AL 31-DIC-09	AL 31-DIC-08	VARIACION
ACTIVOS	<u>1.415.440,90</u>	<u>1.468.161,94</u>	<u>-52.721,04</u>
CORRIENTE	<u>984.606,93</u>	<u>1.001.076,85</u>	<u>-16.469,92</u>
CAJA BANCOS	29.609,68	102.933,70	-73.324,02
CUENTAS POR COBRAR	918.147,23	861.538,68	56.608,55
PROVISION INCOBRABLES	-4.149,12	-4.149,12	-
PAGOS ANTICIPADOS	34.393,91	37.093,59	-2.699,68
OTROS ACTIVOS	6.605,23	3.660,00	2.945,23
LARGO PLAZO	<u>4.737,00</u>	<u>4.737,00</u>	<u>-</u>
INVERSIONES	4.737,00	4.737,00	-
FIJO	<u>214.422,38</u>	<u>250.673,50</u>	<u>-36.251,12</u>
EDIFICIOS	444.267,66	444.267,66	-
MAQUINARIA, MUEBLES Y ENSERES	101.486,56	100.388,14	1.098,42
EQUIPO COMPUTO	152.156,35	134.838,93	17.317,42
VEHICULOS	70.293,56	70.293,56	-
DEPRECIACION ACUMULADA	<u>-553.781,75</u>	<u>-499.114,79</u>	<u>-54.666,96</u>
INTANGIBLE	<u>30.056,00</u>	<u>30.056,00</u>	<u>-</u>
PATENTES Y MARCAS	30.056,00	30.056,00	-
DIFERIDO	<u>181.618,59</u>	<u>181.618,59</u>	<u>-</u>
GASTOS DE INVESTIGACION	222.885,16	222.885,16	-
AMORTIZACION	<u>-41.266,57</u>	<u>-41.266,57</u>	<u>-</u>
PASIVOS	<u>1.221.505,23</u>	<u>1.240.821,15</u>	<u>-19.315,92</u>
CORRIENTE	<u>1.071.964,25</u>	<u>1.091.280,17</u>	<u>-19.315,92</u>
DOCUMENTOS POR PAGAR	56.527,84	70.348,75	-13.820,91
CUENTAS POR PAGAR	932.334,43	902.162,88	30.171,55
RETENCIONES	37.084,69	72.034,94	-34.950,25
PROVISIONES	<u>46.017,29</u>	<u>46.733,60</u>	<u>-716,31</u>
LARGO PLAZO	<u>149.540,98</u>	<u>149.540,98</u>	<u>-</u>
PROVISION JUBILACION	149.540,98	149.540,98	-
PATRIMONIO	<u>193.935,67</u>	<u>227.340,79</u>	<u>-33.405,12</u>
CAPITAL	330.000,00	330.000,00	-
APORTE FUTURA CAPITALIZACION	290.427,03	290.427,03	-
RESERVA LEGAL	17.292,51	17.292,51	-
RESERVA DE CAPITAL	60.641,34	60.641,34	-
UTILIDAD ACUMULADA	9.581,81	9.581,81	-
PERDIDA ACUMULADA	-505.617,02	-505.617,02	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>-8.390,00</u>	<u>25.015,12</u>	<u>-33.405,12</u>
PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.415.440,90</u>	<u>1.468.161,94</u>	<u>-52.721,04</u>



ECUADORIAN TOURS AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
EN DOLARES NORTEAMERICANOS

	AÑO 2009	AÑO 2008	VARIACION
INGRESOS	<u>4.157.984,89</u>	<u>5.055.016,46</u>	<u>-897.031,57</u>
VENTAS NACIONALES	4.103.968,76	5.044.155,39	-940.186,63
OTROS	<u>54.016,13</u>	<u>10.861,07</u>	<u>43.155,06</u>
EGRESOS	<u>4.147.607,51</u>	<u>4.984.016,46</u>	<u>-836.408,95</u>
GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS	4.121.789,05	4.963.114,87	-841.325,82
OTROS	<u>25.818,46</u>	<u>20.901,59</u>	<u>4.916,87</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIONES	10.377,38	71.000,00	-60.622,62
PARTICIPACION TRABAJADORES	1.556,61	10.650,00	-9.093,39
RESERVA LEGAL	-	2.779,46	-2.779,46
IMPUESTO A LA RENTA	<u>17.210,77</u>	<u>32.555,42</u>	<u>-15.344,65</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>-8.390,00</u></u>	<u><u>25.015,12</u></u>	<u><u>-33.405,12</u></u>

