

TURISMO AMONRA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

INDICE	Páginas #
Informe de los Auditores Independientes	3
Balance general	4
Estado de Resultados	5
Estado de evolución del patrimonio de los socios	6
Estado de Flujo de Efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 – 9

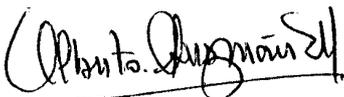
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
TURISMO AMONRA S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de **TURISMO AMONRA S.A.** al 31 de Diciembre del 2002, y el correspondiente estados de resultados, cambios en la evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de los Administradores del Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros sobre la base de nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de sí los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoria incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoria también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por el Compañía, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creemos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TURISMO AMONRA S.A.** al 31 de Diciembre del 2002, de acuerdo con normas contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador



C.P.A. Alberto Guzmán M. - Socio
RNC No. 23609

RNAE-2 No. 361

Mayo 31 del 2005
Guayaquil – Ecuador

TURISMO AMONRA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	<i>NOTAS</i>	
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja - Bancos		2,191
Cuentas por cobrar compañías Relacionadas		448,000
Seguros pagados por anticipado		8,736
Impuestos		5,106
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		464,033
PROPIEDADES Y EQUIPOS	3	1,954,462
OTROS ACTIVOS		
Cargos Diferidos	4	182,496
Cuentas por cobrar L/P accionistas		21,600
TOTAL OTROS ACTIVOS		204,096
TOTAL ACTIVOS		2,622,591
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVO:		
Cuentas por pagar Relacionadas		86,233
Intereses por pagar		150,441
Obligaciones Bancarias, L/P	5	238,905
TOTAL PASIVOS		475,579
PATRIMONIO:		
Capital social	6	270,533
Reserva Legal		34
Reserva de Capital		1,903,222
Resultados acumulados		-26,900
Resultados del Ejercicio		124
TOTAL PATRIMONIO		2,147,011
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,622,591

Ver notas a los estados financieros

TURISMO AMONRA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

INGRESOS

Servicio de crucero	228,998
TOTAL INGRESOS	<u>228,998</u>

COSTOS Y GASTOS:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Seguro	25,975
Depreciación	129,767
Amortización	13,035
Otros gastos administrativos (Ecoventura)	18,942
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>187,720</u>

GASTOS FINANCIEROS

Intereses	41,154
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u>41,154</u>

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS

228,874

Utilidad del ejercicio

124

TURISMO AMONRA S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

	Capital Social	Aporte para aumento Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
SALDO AL 12/31/2001	270,533	0	34	1,903,222	-20,428	2,153,360
Ajustes a períodos anteriores					-6,472	-6,472
Pérdida del ejercicio					124	124
SALDO AL 12/31/2002	270,533	0	67	1,903,222	-26,777	2,147,011

Véase notas a los estados financieros

TURISMO AMONRA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

1. ACTIVIDADES:

La Compañía fue constituida en Septiembre de 1988 en Guayaquil - Ecuador y su actividad principal es el fomento de la actividad turística mediante el transporte marítimo de pasajeros al Parque Nacional Galápagos. Para lo cual la compañía utiliza una embarcación de nombre LETTY, que tiene una capacidad de 20 pasajeros y 8 tripulantes.

Indicadores de la economía al 31 de Diciembre:

AÑO	INDICE DE INFLACION
2000	91%
2001	22.40%
2002	9.36%

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Base de presentación de los Estados Financieros.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los E.U.A. de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y para aquellas situaciones específicas que no están consideradas en las NEC, se siguen las políticas o prácticas establecidas o permitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

Como parte del proceso de dolarización de la economía, la Federación Nacional de Contadores, con la aprobación de la Superintendencia de Compañías, emitió la Norma Ecuatoriana de Contabilidad - NEC No. 17 con la cual los estados financieros al 31 de marzo del 2.000 fueron ajustados y convertidos de sucres a dólares de los E.U.A; moneda de curso legal adoptada en la República del Ecuador a partir del 10 de enero del 2.000, en consecuencia los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2.000 son reportados en dólares de los E.U.A.

Propiedades y Equipos (Embarcaciones).-

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalicen. Las embarcaciones incluye un moto Yate y una balsa a remos denominado Kayak, Los cuales depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, al 5% y 10% respectivamente.

Cargos diferidos:

Corresponde al costo de la concesión de licencia para la realización de operaciones turísticas en el Parque Nacional Galápagos, este gasto es amortizado al 10% anual.

Reserva de capital.- La constituye el saldo de la cuenta, reserva por revalorización del patrimonio la cual se incrementó por el ajuste a valor del mercado de los inventarios, propiedades, equipos y otros activos. La Superintendencia de Compañías no ha emitido normas específicas relacionadas con el uso de esta cuenta, para propósitos de capitalización, compensación o las previstas en caso de devolución a los socios.

TURISMO AMONRA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, la Compañía establece sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 25% de impuesto a la renta. (Ver Nota)

3. PROPIEDADES Y EQUIPOS.- (EMBARCACIONES)

El movimiento de la cuenta es como sigue:

	MOTO YATE	KAYAK	TOTAL
COSTO			
Saldo 31-12-2001	2,960,723	1,382	2,962,105
Adiciones			
Saldo 31-12-2002	2,960,723	1,382	2,962,105
DEPRECIACION ACUMULADA:			
Saldo 31-12-2001	877,308	568	877,876
Gasto	129,768		129,768
Saldo 31-12-2002	1,007,076	568	1,007,644
Saldo neto a 12-31-2002	1,953,647	814	1,954,461

4. CARGOS DIFERIDOS.-

El movimiento de la cuenta es como sigue:

	LICENCIA
COSTO	
Saldo 31-12-2001	275,307
Saldo 31-12-2002	275,307
AMORTIZACION ACUMULADA:	
Saldo 31-12-2001	79,776
Gasto	13,035
Saldo 31-12-2002	92,811
Saldo neto a 12-31-2002	182,496

TURISMO AMONRA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

5. OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde a operaciones bancarias que fueron refinanciadas durante el año 2004 como sigue:

- ❖ Banco del Progreso S.A. por US \$ 144.377,9 a 12 años plazo, al 8.49% con reajustes cada 90 días, con pagos mensuales.
- ❖ Filanbanco en liquidación por US \$ 94.527,28 a 12 años plazo al 8.27% con periodo de gracia de 4 años excepto los intereses.

6. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2002, el capital pagado consiste en 6'763.300 acciones ordinarias y nominativas de US \$.04 cada una.

7. IMPUESTO A LA RENTA

Las declaraciones de impuesto a la renta de los años anteriores no han sido revisadas por la autoridades tributarias. La facultad de fiscalizar por parte del SRI está vigente para los tres últimos ejercicios económicos.

La compañía no ha enviada la información relacionada con los anexos del I.V.A y retenciones en la fuente por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2002.

8. CONTRATO DE ASOCIACIÓN

Se mantiene suscrito el contrato de Asociación Turística con ECOVENTURA S.A. (compañía relacionada) con el objeto que ésta asuma por su propia cuenta la operación, mantenimiento y administración de la embarcación moto yate " LETTY ", así mismo se compromete a realizar los actos administrativos necesarios para mantener la prestación de servicios de transporte de turistas dentro del Parque Nacional Galápagos transfiriendo a TURISMO AMONRA S.A. en orden cronológico los ingresos generados por la venta de boletos del crucero. El plazo de duración de contrato es hasta Enero del 2008.

9. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión de este informe, no tenemos conocimiento de eventos importantes que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y la continuidad de negocio en marcha.

=====