

**TURISMO AMONRA S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

<b>INDICE</b>	<b>Páginas #</b>
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

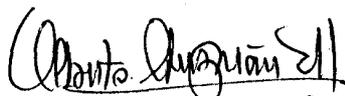
## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas de:  
**TURISMO AMONRA S.A.**

Hemos auditado el balance general adjunto de **TURISMO AMONRA S.A.** al 31 de Diciembre del 2004, 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 2004, 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 2004**

	<i>NOTAS</i>	
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por cobrar compañías Relacionadas		45,848
Seguros pagados por anticipado		13,229
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>59,077</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>3</b>	2,288,380
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Cargos Diferidos	<b>4</b>	179,237
Cuentas por cobrar L/P accionistas		21,600
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>200,837</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2,548,295</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS:</b>		
Cuentas por pagar		103,048
Obligaciones Bancarias, L/P	<b>5</b>	361,015
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>464,063</b>
<b>PATRIMONIO:</b>		
Capital social	<b>6</b>	270,533
Reserva Legal		34
Reserva de Capital		1,903,222
Resultados Acumulados		-90,971
Resultados del Ejercicio		1,415
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>2,084,232</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>2,548,295</b>

*Ver notas a los estados financieros*



**TURISMO AMONRA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**INGRESOS**

Servicio de transporte	74,951
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>74,951</b>

**COSTOS Y GASTOS:**  
**COSTO DE OPERACIÓN**

Seguro	12,973
Depreciación de embarcación	40,058
Patentes	5,000
<b>TOTAL COSTO DE OPERACIÓN</b>	<b>58,031</b>

**GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Amortizaciones	3,560
Otros gastos	271
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>3,831</b>

**GASTOS FINANCIEROS**

Intereses	11,203
<b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>11,203</b>

**TOTAL COSTOS Y GASTOS**

**73,065**

**Utilidad del ejercicio**

**1,886**

**Impuesto a la renta**

**470**

**Utilidad neta**

**1,415**



**TURISMO AMONRA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

	Capital Social	Aporte para aumento Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
<b>SALDO AL 12/31/2003</b>	270,533	0	34	1,903,222	-90,971	2,082,817
Utilidad del ejercicio					1,415	1,415
						0
<b>SALDO AL 12/31/2004</b>	541,065	0	67	1,903,222	-89,556	2,084,232

*Ver notas a los estados financieros*



**TURISMO AMONRA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**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 11 tripulantes.

**Indicadores de la economía al 31 de Diciembre:**

<b>AÑO</b>	<b>INDICE DE INFLACION</b>
2000	91%
2001	22.40%
2002	9.36%
2003	6.07%

**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 2004**

**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
<b>COSTO</b>			
Saldo 31-12-2003	2,960,723	1,382	2,962,105
Adiciones	373,976		
Saldo 31-12-2004	3,334,699	1,382	3,336,081
<b>DEPRECIACION ACUMULADA:</b>			
Saldo 31-12-2003	1,007,075	568	1,007,643
Gasto	40,058		40,058
Saldo 31-12-2004	1,047,133	568	1,047,701
Saldo neto a 12-31-2004	2,287,565	814	2,288,380

**4. CARGOS DIFERIDOS.-**

El movimiento de la cuenta es como sigue:

	LICENCIA
<b>COSTO</b>	
Saldo 31-12-2003	275,717
Adiciones	
Saldo 31-12-2004	275,717
<b>AMORTIZACION ACUMULADA:</b>	
Saldo 31-12-2003	92,811
Gasto	3,669
Saldo 31-12-2004	96,480
Saldo neto a 12-31-2004	179,237

**TURISMO AMONRA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

**5. OBLIGACIONES BANCARIAS**

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

- ❖ Banco del Progreso S.A. por US \$ 148.429,16 a 12 años plazo, al 8.49% con reajustes cada 90 días, con pagos mensuales.
- ❖ Filanbanco en liquidación por US \$ 97.841 a 12 años plazo al 8.27% con periodo de gracia de 4 años excepto los intereses.
- ❖ Intereses reprogramados Progreso y Filanbanco por US \$ 114.744

**6. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2004, el capital pagado consiste en 6'763.300 acciones ordinarias y nominativas de US \$ .04 cada una.

**8. 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 2004.

**9. 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.

**10. 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.*

=====