

ECOVENTURA S.A.

59310

Guayaquil, 03 de Agosto de 2010

Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad.-

De mis consideraciones.-

Adjunto sírvase a encontrar el informe de auditoria de mi representada por el periodo terminado del 31 de diciembre del 2009.

Por la atención a la presente, me suscribo ante usted.

Atentamente,


Renzo Manuel Luque Ortiz
CONTADOR





CONSULTORES
GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS
Auditors-Contadores-Consultores Gerenciales
Telefax: 09-9409654- 2691053
Email: consultguzben@yahoo.com
albertoguzmanec@yahoo.com

ECOVENTURA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



ECOVENTURA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE	Páginas #
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	3
<i>Balance general</i>	4
<i>Estado de Resultados</i>	5
<i>Estado de evolución del patrimonio de los socios</i>	6
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	7
<i>Notas a los estados financieros</i>	8 – 10



CONSULTORES
GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS
Audidores- Contadores- Consultores Gerenciale.
Telefax: 09-9409654- 2691053 (Guayaquil – Ecuador)
Email: consultoresguzmanbenitez@gsx.satnet.net / alberto.guzmanbenitez@yahoo.com

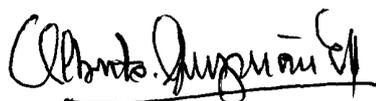
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
ECOVENTURA S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de **ECOVENTURA S.A.** al **31 de Diciembre del 2009**, y el correspondiente estado 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 auditoría.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de sí los estados financieros están libres de errores importantes. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. La auditoría 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 auditoría 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 **ECOVENTURA S.A.** al 31 de Diciembre del 2009, 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

Julio 30 del 2010
Guayaquil – Ecuador

ECOVENTURA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	NOTAS	2009	2008
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	3	184.231	1.350
Cuentas por cobrar compañías Relacionadas	4	1.374.652	766.442
Cuentas por cobrar		75.314	283.090
Inventarios	5	240.579	225.740
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.874.776	1.276.623
ACTIVOS FIJOS			
	6	213.871	213.871
OTROS ACTIVOS			
Inversiones en acciones		374.334	374.334
Cuentas por cobrar L/P accionistas		1.000.000	1.000.000
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		1.374.334	1.374.334
TOTAL ACTIVOS		3.462.981	2.864.828
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS:			
Cuentas por pagar	7 y 8	54.272	116.006
Cuentas por pagar compañías relacionadas	9	3.312.649	2.615.536
Ventas Diferida		0	28.532
TOTAL PASIVOS		3.366.921	2.760.074
PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO:			
Capital social	10	161.801	161.801
Reserva Legal		3.862	6.072
Reserva de Capital		182.664	182.664
Resultados acumulados		-278.573	-261.468
Resultados del Ejercicio		26.306	15.685
TOTAL PATRIMONIO		96.060	104.754
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.462.981	2.864.828

Ver notas a los estados financieros

Representante legal



Eco. Santiago Dunn Suarez
0908890153

Contador General

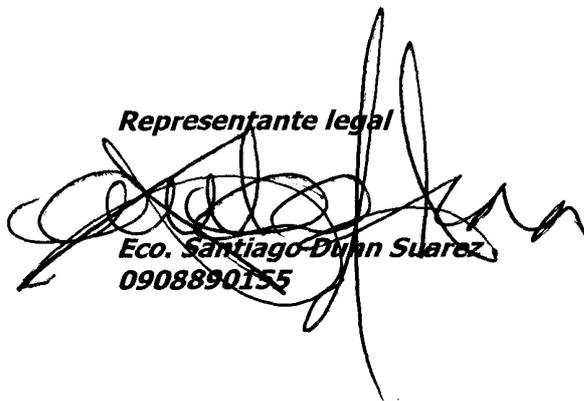


Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001

ECOVENTURA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	2009	2008
INGRESOS		
Servicio de transporte	52.613	84.215
TOTAL INGRESOS	<u>52.613</u>	<u>84.215</u>
COSTOS Y GASTOS:		
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Gastos administrativos	26.303	56.143
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>26.303</u>	<u>56.143</u>
Utilidad antes P/T e Impuesto a la Renta	<u>26.309</u>	<u>28.072</u>

Representante legal



Eco. Santiago Dunn Suarez
0908890155

Contador General

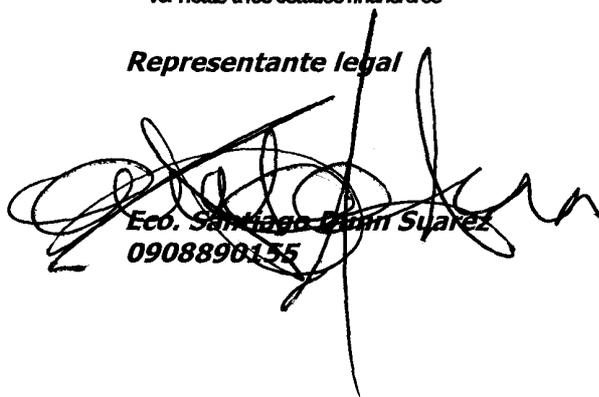
Hugo Inga
Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001

ECOVENTURA S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	Capital Social	Aporte para aumento Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
SALDO AL 12/31/2007	161.800	0	4.035	182.664	-260.245	88.254
Ajustes, no documentado					-3.434	-3.434
Utilidad del Ejercicio					23.861	23.861
Participación de trabajadores						
Impuesto a la renta					-5.965	-5.965
Apropiación Reserva legal			2.038		2.038	2.038
SALDO AL 12/31/2008	161.800	0	6.073	182.664	-243.745	104.754
Ajustes, no documentados			-2.211		-28.861	-31.072
Utilidad del Ejercicio					26.306	26.306
SALDO AL 12/31/2009	161.800	0	3.861	182.664	-246.300	96.061

Ver notas a los estados financieros

Representante legal



Eco. Santiago Barrón Suárez
0908896155

Contador General

Hugo Inga Ávila
Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001

ECOVENTURA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

1. ACTIVIDADES:

La Compañía fue constituida en Septiembre de 1988 en Guayaquil - Ecuador y su actividad principal es la operación y promoción turística de cruceros al Parque Nacional Galápagos a través de las compañías relacionadas., Panakruz S.A., Turismo Amonra S.A., y Servicios Internacionales Situr S.A. y sus embarcaciones, Flamingo, Letty y Erick, respectivamente.

Indicadores de la economía al 31 de Diciembre:

AÑOS	INDICE DE INFLACION
2009	4,3%
2008	8.8%
2007	3.3%
2006	2.9%

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.

Ingresos Diferidos.

Son valores recaudados anticipadamente para la reservación de cupos en los cruceros. El ingreso se registra en los resultados del periodo en el que se realiza el servicio.

Propiedades y Equipos.

Están registrados al costo de adquisición. Los cuales depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, al 5% y 10% respectivamente.

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.

Reserva Legal.- La ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

ECOVENTURA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

3. FONDOS DISPONIBLES

	2009
Caja	2.550
Banco del exterior	181.681
	<u>184.231</u>

4. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	2009
Filibon	480.038
Selvaventura	146.368
Gabino	225.048
Situr INC	523.198
	<u>1.374.652</u>

5. INVENTARIOS

	2009
Viveres	74.884
Materiales	32.157
Repuestos	121.626
Otros	11.912
	<u>240.579</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	Saldo a 12/31/2008	Compras	Ventas y/o retiros	Saldo a 12/31/2009
Terrenos	128.255			128.255
Edificios e Instalaciones	0			0
Mueble y Enseres	0			0
Equipos de computación	42.625			42.625
Vehículos	42.991			42.991
Sub- Total	<u>213.871</u>			<u>213.871</u>
Depreciación	0			0
Total Neto	<u>213.871</u>			<u>213.871</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

	2009	2008
Proveedores	19.653	34.002
Retenciones	470	6.692
IVA	84	6.841
Otros		17.464
	<u>20.207</u>	<u>64.999</u>

ECOVENTURA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

8. OBLIGACIONES ACUMULADOS

	2009	2008
Obligaciones Patronales	22.007	27.679
Obligaciones de Personal	256	8.197
Beneficios Sociales	11.802	6.169
Impuestos		8.962
	34.065	51.007

9. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	2009	2008
Situr	788.108	624.108
Panakruz	1.211.963	1.035.684
Turismo Amonra	1.312.578	915.138
Filibon		40.606
	3.312.649	2.615.536

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2009, el capital pagado consiste en 4'045.012 acciones ordinarias y nominativas de US \$.04 cada una.

11. INGRESOS

Los ingresos, son provenientes de ventas realizadas por Galápagos Network - Miami. En el 2009 la compañía no facturo dichos, por cuanto no tenia aprobada la emisión de las facturas del parte del S.R.I., sin embargo los fondos fueron depositados en la cuenta operativa y distribuidos de acuerdo a los pasajeros.

12. PUESTO A LA RENTA

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisada por las autoridades tributarias, de acuerdo a las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta, dentro de los tres años siguientes a partir a partir de la fecha de presentación de las declaraciones y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarada en todo o en parte.

Utilidad del Ejercicio (antes de Part. Trabajador e Impuesto a la Renta)		26.309,31
menos		
Gastos deducibles - Amortizaciones		
Base Participación de Trabajadores		26.309,31
Participación de Trabajadores	15%	3.946,40
Participación de trabajadores de ingresos excentos		
Base Imponible Impuesto a la Renta		22.362,91
Impuesto a la Renta Causado	25%	5.590,73
Anticipo Pagado 2008		
Retenciones en la fuente 2007		
Impuesto a la Renta a Pagar		5.590,73
Anticipo próximo año		10.294,16

ECOVENTURA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

13. PARTES RELACIONADAS

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas. También si tienen transacciones con sociedades en Paraísos Fiscales, por proporción de transacciones o si los precios no se ajustan al principio de plena competencia.

	2009
Cuentas por cobrar	1.374.652
Cuentas por pagar	3.312.649
Ingresos- Galapagos Network	52.613

14. 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 "ERIC", 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 en orden cronológico los ingresos generados por la venta de boletos del crucero. El plazo de duración de contrato es hasta Enero del 2013.

15. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

A la fecha de emisión del informe la compañía, se encuentra en proceso de elaboración de los anexos de precios de transferencias cuyo plazo máximo es al 31 de Julio del 2010 y de esa manera dar cumplimiento a lo indicado en los art, 78 , 81 y 82 de La Ley de reformatoria para la Equidad Tributaria,

16. 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.

=====

