

59310.



CONSULTORES
GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS
Audítores-Contadores-Consultores Gerenciales
Telefax: 09-8409654- 2691053
Email: consultguzben@yahoo.com
albertoguzmanec@yahoo.com

ECOVENTURA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



ECOVENTURA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

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>	



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
ECOVENTURA S.A.**

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de ECOVENTURA S.A. al 31 de Diciembre del 2010, y los correspondientes estados de resultados, cambios en la evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados Financieros

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control Interno determinado por la administración como permitir la preparación de los estados financieros libres errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planificamos y realizamos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, sobre la materialidad. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como de la presentación de los estados financieros.

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 2010, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con normas contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

C.P.A / M.B.A Alberto G Guzmán M –Socio
RNC No. 23609



RNAE-2No. 361

**Abril 15 del 2011
Guayaquil – Ecuador**

ECOVENTURA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVOS		2010	2009
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos	3	347,830	184,231
Cuentas por cobrar compañías Relacionadas	4	491,069	1,374,652
Cuentas por cobrar		136,391	75,314
Inventarios	5	222,877	240,579
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1,198,167</u>	<u>1,874,776</u>
ACTIVOS FIJOS	6	<u>213,871</u>	<u>213,871</u>
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		<u>1,374,334</u>	<u>1,374,334</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2,786,372</u>	<u>3,462,981</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS:			
Cuentas por pagar	7	83,449	54,272
Cuentas por pagar compañías relacionadas	8	2,590,587	3,312,649
TOTAL PASIVOS		<u>2,674,036</u>	<u>3,366,921</u>
PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO:			
Capital social	10	161,801	161,801
Reserva Legal		5,489	3,862
Reserva de Capital		182,664	182,664
Resultados acumulados		-252,266	-278,573
Resultados del Ejercicio		14,648	26,306
TOTAL PATRIMONIO		<u>112,336</u>	<u>96,060</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2,786,372</u>	<u>3,462,981</u>

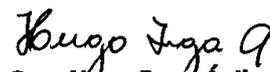
Ver notas a los estados financieros

Representante legal



Eco. Santiago Dunn Suarez
0908890155

Contador General



Ing. Hugo Inga Avila
0914829049001

ECOVENTURA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	2010	2009
INGRESOS		
Servicio de transporte	508,071	52,613
TOTAL INGRESOS	<u>508,071</u>	<u>52,613</u>
COSTOS Y GASTOS:		
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Sueldos y Salarios	353,345	
Beneficios Sociales	108,914	
Otros	20,282	26,307
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>482,541</u>	<u>26,307</u>
Utilidad antes P/T e Impuesto a la Renta	<u>25,530</u>	<u>26,306</u>
Participación de trabajadores	3,830	3,946
Impuesto a la renta	5,425	5,590
Utilidad despues P/T e Impuesto a la Renta	<u>16,276</u>	<u>16,770</u>
Reserva legal		
Utilidad neta	<u>16,276</u>	<u>16,770</u>

Representante legal



Eco. Santiago Punn Suarez
0908890155

Contador General



Ing. Hugo Inga Avila
0914829049001

ECOVENTURA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

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, Turismo Amonra S.A., Servicios Internacionales Situr S.A. , Panakruz S.A. y Filibon S.A . y sus embarcaciones, Letty, Eric, Flamingo I, Galápagos Sky , respectivamente.

Indicadores de la economía al 31 de Diciembre:

AÑOS	INDICE DE INFLACION
2010	3.3%
2009	4.3%
2008	8.8%

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.-

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 2010

3. FONDOS DISPONIBLES

	2010	2009
Caja	4,150	2,550
Banco del exterior	343,680	181,681
	<u>347,830</u>	<u>184,231</u>

4. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	2010	2009
Filibon		480,038
Selvaventura	153,000	146,368
Gabino	338,070	225,048
Situr INC	61,078	523,198
	<u>552,148</u>	<u>1,374,652</u>

5. INVENTARIOS

	2010	2009
Viveres	84,567	74,884
Materiales	127,157	32,157
Repuestos		121,626
Otros	11,152	11,912
	<u>222,877</u>	<u>240,579</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	Saldo a 12/31/2009	Compras	Ventas y/o retiros	Saldo a 12/31/2010
Terrenos	128,255			128,255
Edificios e Instalaciones		85,617		85,617
Mueble y Enseres	0			0
Equipos de computación	42,625		-42625	0
Vehículos	42,991		-42991	0
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

	2010	2009
Proveedores	26,580	19,653
Retenciones	7,509	470
IVA	1,264	84
Obligaciones patronales	34,337	34,065
Beneficios Sociales	8,334	
Impuestos	5,425	
	<u>83,448</u>	<u>64,272</u>

ECOVENTURA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

8. OBLIGACIONES ACUMULADOS

	2010	2009
Nomina por pagar	15,691	
Fondo de Reserva	7,914	
Obligaciones Patronales	6,902	22,007
Participación de trabajadores	3,830	
Beneficios Sociales		11,802
Obligaciones de Personal		256
	34,337	34,065

9. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	2009	2009
Situr	96,199	788,108
Panakruz	737,178	1,211,963
Turismo Amonra	1,639,353	1,312,578
Filibon	117,857	
	2,590,587	3,312,649

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010, el capital pagado consiste en 4'045.012 acciones ordinarias y nominativas de US \$.04 cada una. 5000 acciones para Selvaventura y 4'040.012 para Uropisa.

11. INGRESOS

Los ingresos, son provenientes de ventas realizadas por Galápagos Network - Miami.

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 menos		25,530.46	26,309.31
Gastos deducibles - Amortizaciones		-	-
Base Participación de Trabajadores		25,530.46	26,309.31
Participación de Trabajadores	15%	3,829.57	3,946.40
Participación de trabajadores de Ingresos excentos			
Base Imponible Impuesto a la Renta		21,700.89	22,362.91
Impuesto a la Renta Causado	25%	5,425.22	5,590.73
Anticipo Pagado		-10,294.18	
Retenciones en la fuente			
Impuesto a la Renta a Pagar		-4,868.96	5,590.73
Anticipo próximo año		14,367.53	10,294.16

ECOVENTURA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

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.

	2010	2009
Cuentas por cobrar	552,148	1,374,652
Cuentas por pagar	2,590,587	3,312,649
Ingresos- Galapagos Network	508,071	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. 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.

=====