

# ECOVENTURA S.A.

RUC: 0991139494001

EXPEDIENTE 59310-1991

Guayaquil, 19 de octubre de 2006

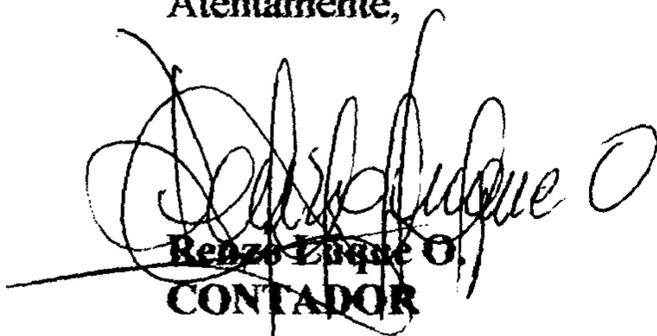
**SEÑORES  
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍA DE GUAYAQUIL  
CIUDAD**

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, se me conceda dando cumplimiento a la ley del régimen tributario que se borre de los archivos de la judicatura en la que constan, que esta pendiente los informes de auditoria del año 2004 para lo cual, adjunto de la misma manera el informe de auditoria correspondiente al año 2004 quedando pendiente por presentar auditoria del 2001

Por la atención a la presente que mi petición tenga favorable acogida.

Atentamente,

  
Renzo Enrique O.  
CONTADOR





**CONSULTORES**

**GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS**

*Audidores-Contadores-Consultores Gerenciales*

*Telefax: 09-9409654- 2691053-2286409*

*Email: consultguzben@yahoo.com*

---

**ECOVENTURA S.A.  
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004  
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---



**ECOVENTURA 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



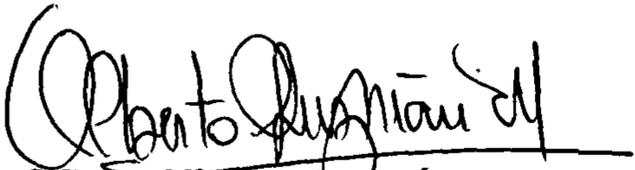
## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas de:  
**ECOVENTURA S.A.**

Hemos auditado el balance general adjunto de **ECOVENTURA 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 **ECOVENTURA 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**

**Agosto 31 del 2006**  
**Guayaquil – Ecuador**

**ECOVENTURA S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

	<i>NOTAS</i>	
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja - Bancos		19,582
Cuentas por cobrar compañías Relacionadas		1,612,372
Cuentas por cobrar	<b>3</b>	259,812
Inventarios		69,455
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>1,961,221</u></b>
<b>PROPIEDAD Y EQUIPOS</b>	<b>4</b>	130,428
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Cargos Diferidos		42,171
Cuentas por cobrar L/P accionistas		1,378,334
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b><u>1,420,505</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u><u>3,512,154</u></u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS:</b>		
Cuentas por pagar		995,613
Obligaciones Bancarias, L/P	<b>5</b>	2,351,504
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>3,347,117</u></b>
<b>PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO:</b>		
Capital social	<b>6</b>	200
Aporte para Futuro aumento de capital		161,600
Reserva Legal		1649.6
Reserva de Capital		182,664
Resultados acumulados		-182,810
Resultados del Ejercicio		1,734
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>165,037</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u><u>3,512,154</u></u></b>

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

**INGRESOS**

Servicio de turismo terrestre  
**TOTAL INGRESOS**

254,046  
254,046

**COSTOS Y GASTOS:**  
**GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

Gastos administrativos  
**TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS**

252,313  
252,313

**Perdida del ejercicio**

1,734

**ECOVENTURA 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 12/31/2002</b>	200	161,600	1,660	-182,664	182,522	163,307
Utilidad del Ejercicio					1,734	1,734
<b>SALDO AL 12/31/2003</b>	200	323,200	3,299	-182,664	184,256	165,041

*Ver notas a los estados financieros*

**ECOVENTURA 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 la operación y promoción turística de cruceros al Parque Nacional Galápagos a través de las compañías relacionadas Interlago S.A., Panakruz S.A., Turismo Amonra S.A., y servicios Internacionales Situr S.A. y sus embarcaciones Corinthian, Flamingo, Letty y Erick, respectivamente.

**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.

**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.

**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.

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

**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.

**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. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**

Un detalle de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2004, se resume como sigue:

Otras cuentas por cobrar	119,331
Impuesto	140,481
<b>Total</b>	<b>259,812</b>

**4. PROPIEDADES Y EQUIPOS.-**

El movimiento de la cuenta es como sigue:

Terrenos	8,255
Edificios e Instalaciones	164,411
Mueble y Enseres	44,744
Equipos de computación	42,129
Vehículos	42,882
<b>Sub- Total</b>	<b>302,421</b>
Depreciación	-171,993
<b>Total Neto</b>	<b>130,428</b>

**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 \$ 162.564,76

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

**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.

**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 2004.

Adicionalmente debido a problemas administrativos no ha podido preparar la información relacionada con el informe tributario.

**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.*

=====