

ECOVENTURA S.A.

59310

Guayaquil, 07 de noviembre de 2007

Señores
Superintendencia de Compañía
Ciudad.-

De mis consideraciones.-

Adjunto encontrara el informe de auditoria del año 2006 de la compañía
ECOVENTURA S.A.

Sin otro particular por el momento, quedo de usted.

Atentamente,


Renzo Luque Ortiz
Firma Autorizada





CONSULTORES
GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS
Audítores-Contadores-Consultores Gerenciales
Telefax: 09-9409654- 2691053
Email: consultgurben@yahoo.com
albertoquzmancc@yahoo.com

ECOVENTURA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



ECOVENTURA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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>	8-9



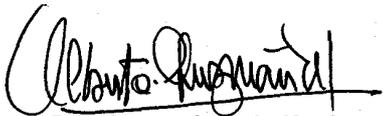
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
ECOVENTURA S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de **ECOVENTURA S.A.** al 31 de Diciembre del 2006, 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 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 si 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 2006, 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

Octubre 31 del 2007
Guayaquil - Ecuador



ECOVENTURA S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	NOTAS	
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja - Bancos		2.550
Cuentas por cobrar compañías Relacionadas		1.034.668
Cuentas por cobrar	3	75.424
Inventarios		107.049
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.219.691</u>
PROPIEDAD Y EQUIPOS	4	<u>75.815</u>
OTROS ACTIVOS		
Inversiones en acciones		374.334
Cuentas por cobrar L/P accionistas		1.000.000
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>1.374.334</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>2.669.840</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS:		
Intereses por pagar		62.198
Cuentas por pagar	5	1.446.903
Obligaciones Bancarias, L/P	6	1.152.559
TOTAL PASIVOS		<u>2.599.462</u>
PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO:		
Capital social	7	161.800
Reserva Legal		1649,6
Reserva de Capital		182.664
Resultados acumulados		-276.483
Resultados del Ejercicio		747
TOTAL PATRIMONIO		<u>70.378</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u><u>2.669.839</u></u>

Ver notas a los estados financieros

ECOVENTURA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

INGRESOS

Servicio de turismo terrestre	89.412
TOTAL INGRESOS	<u>89.412</u>

COSTOS Y GASTOS:

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Gastos administrativos	88.084
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>88.084</u>

UTILIDAD

	<u>1.328</u>
Participación de trabajadores	332
Impuesto a la renta	249
Utilidad neta	<u>747</u>

ECOVENTURA S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

	Capital Social	Aporte para aumento Capital	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
SALDO AL 12/31/2002	200	161.600	1.650	182.664	-276.483	69.631
	161.600	-161.600				0
Utilidad del Ejercicio					747	747
SALDO AL 12/31/2003	161.800	0	1.650	182.664	-275.736	70.378

Ver notas a los estados financieros

ECOVENTURA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

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:

Año	Índice de Inflación
2006	2.9%
2005	3.1,0%
2004	1.9,7%

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 2006

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 distribirse 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 2006, se resume como sigue:

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

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
Sub- Total	<u><u>302,421</u></u>
Depreciación	<u><u>-171,993</u></u>
Total Neto	<u><u>130,428</u></u>

5. OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde a operaciones bancarias que fueron refinanciadas durante el año 2006 como sigue:

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

ECOVENTURA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

6. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2006, 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 2006.

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.

=====