

SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.

9958

9958

Guayaquil, 30 de Julio de 2010

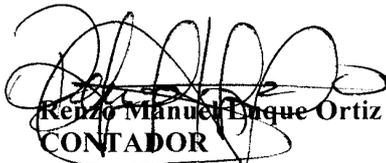
Señores
Superintendencia de Compañías
Ciudad.-

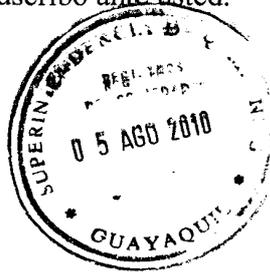
De mis consideraciones.-

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 Enque Ortiz
CONTADOR





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

SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
R.U.C 0990419108001
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

<i>INDICE</i>	<i>Páginas #</i>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	<i>3</i>
<i>Balance general</i>	<i>4</i>
<i>Estado de Resultados</i>	<i>5</i>
<i>Estado de evolución del patrimonio de los socios</i>	<i>6</i>
<i>Estado de Flujo de Efectivo</i>	<i>7</i>
<i>Notas a los estados financieros</i>	<i>8 – 12</i>



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:

SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.

Hemos auditado el balance general adjunto de **SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.** al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, y el correspondiente estado de resultados y cambios en la evolución del patrimonio por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son de responsabilidad de los Administradores de la 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 **SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.** al 31 de Diciembre del 2009 y 2008, 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 20 del 2010
Guayaquil – Ecuador

SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	<i>NOTAS</i>	2009	2008
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Relacionadas- Ecoventura	3	788.108	648.236
Seguros pagados por anticipado		3.536	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		791.643	648.236
PROPIEDADES Y EQUIPOS			
	4	994.958	1.169.916
OTROS ACTIVOS			
Cargos Diferidos	5	142.213	162.213
Inversiones	6	77.803	77.803
TOTAL OTROS ACTIVOS		220.016	240.016
TOTAL ACTIVOS		2.006.618	2.058.168
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS:			
Obligaciones Bancarias	7	172.315	155.249
Intereses por pagar			12.850
Cuentas por pagar	8	78.677	146.622
Pasivos acumulados		46.826	
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		297.818	314.722
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO		417.713	573.260
PASIVOS DIFERIDOS		340.444	241.182
TOTAL PASIVOS		1.055.976	1.129.164
PATRIMONIO:			
Capital social	9	317.632	317.632
Aporte para Futuro aumento de capital		700.000	700.000
Reserva legal		9.659	7.685
Reserva de Capital		105.579	105.579
Resultados acumulados		-202.822	-229.550
Resultados del Ejercicio		20.593	27.657
TOTAL PATRIMONIO		950.642	929.004
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.006.618	2.058.168

Representante legal


Eco. Santiago Duján Suárez
0908890155

Contador General


Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001

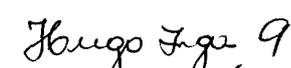
SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

	2009	2008
INGRESOS		
Ventas de cruceros-Galapagos Network	1.426.807	861.749
TOTAL INGRESOS	1.426.807	861.749
COSTOS		
COSTO DE OPERACIÓN		
Sueldos y Beneficios sociales	11 251.835	239.003
Ingeniería	76.264	
Hotelería	12 348.934	
Amortización de seguros	23.162	23.162
Depreciación de embarcación	174.958	174.958
Amortización de cupos de operación y patentes	25.000	25.000
Combustibles y lubricantes	209.782	197.777
Otros	26.718	17.943
TOTAL COSTO DE OPERACIÓN	1.136.653	677.842
MARGEN DE UTILIDAD OPERACIONAL	290.154	183.907
Administrativos	163.459	18.067
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	163.459	18.067
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses	89.840	116.341
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	89.840	116.341
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.389.952	812.251
Utilidad del ejercicio	36.855	49.499
Participación de trabajadores 15%	5.528	7.425
Base imponible	31.327	42.074
Impuesto a la renta 25%	7.832	10.518
Utilidad neta	23.495	31.555
Reserva Legal	2.902	3.898
Utilidad accionistas	20.593	27.657

Representante legal


Eco. Santiago Duján Suárez
0908890155

Contador General


Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001

***SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009***

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Aumento de capital	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
SALDO AL 12/31/2007	317.632	0	700.000	105.579	-172.980	950.974
Ajustes a periodos anteriores					-53.526	-53.526
Reserva Legal 2007		2.859			-2.859	0
Resultados del ejercicio					49.498	49.498
Participación de trabajadores					-7.425	-7.425
Impuesto a la renta 2008					-10.518	-10.518
Apropiación Reserva legal 2008		3.898			-3.898	0
SALDO AL 12/31/2008	317.632	6.757	700.000	105.579	-201.707	929.003
Ajustes					-1.856	-1.856
Resultados del ejercicio					36.855	36.855
Impuesto a la renta 2009					-7.832	-7.832
Participación de trabajadores					-5.528	-5.528
Aplicación a reserva legal		2.902			-2.902	0
SALDO AL 12/31/2009	317.632	9.659	700.000	105.579	-182.970	950.642

Representante legal



Edo. Santiago Duján Suárez
0908890155

Contador General



Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001

SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR 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 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 ERIC, que tiene una capacidad de 20 pasajeros y 11 tripulantes.

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.

Propiedades y Equipos (Embarcaciones).-

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, La misma que es depreciado, aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos al 5%.

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.

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.

**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

3. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas corresponden al neto de los valores cobrados y pagados por Ecoventura por los servicios de turismo, los mismos que no tienen fecha de vencimiento, y no generan intereses, de acuerdo a convenio de asociación, vigente.

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS.- (EMBARCACIONES)

El movimiento de la cuenta es como sigue:

COSTO

Saldo 31-12-2007

2.924.165

Incremento por avalúo

120.001

Saldo 31-12-2008

3.044.166

Saldo 31-12-2009

3.044.166

DEPRECIACION ACUMULADA:

Saldo 31-12-2007

1.874.250

Gasto

174.958

Saldo 31-12-2008

2.049.208

Gasto

Saldo 31-12-2009

2.049.208

Saldo neto a 12-31-2009

994.958

5. CARGOS DIFERIDOS.-

El movimiento de la cuenta es como sigue:

Saldo 31-12-2008

222.213

Saldo 31-12-2009

222.213

AMORTIZACION ACUMULADA:

Saldo 31-12-2007

40.000

Gasto

20.000

Saldo 31-12-2008

60.000

Gasto

20.000

Saldo 31-12-2009

80.000

Saldo neto a 12-31-2009

142.213

SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

6. INVERSIONES PERMANENTES.-

La compañía mantiene inversiones en acciones CHAD ASOCIATED, cuyo valor nominal unitario es de US \$ 0,04, no se ha efectuado la valoración de acuerdo a lo requerido por las normas de contabilidad ecuatoriana o Normas internacionales de información Financiera.

7. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO Y LARGO PLAZO

Corresponde a operaciones bancarias refinanciadas con:

Pacífico S.A. a 8 años plazo, al 8,93 % con reajustes cada 90 días, con pagos mensuales.

8. CUENTAS POR PAGAR

	2009
Proveedores locales	66.476
Proveedores del exterior	9.288
Rentenciones en la fuente por pagar	1.441
Rentenciones I.V.A. por pagar	1.473
	<hr/> <hr/> 78.677

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2009, el capital pagado consiste en 7'940.807 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0.04 cada una.

10. INGRESOS

Los ingresos, son provenientes de ventas realizadas por Galápagos Network - Miami. En el 2009 la compañía no facturo dichos, por cuanto no tenía 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.

11. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

	2009
Sueldos	135.612
Beneficios Sociales	33.380
Aporte patronal	13.671
Servicios Ocasional es	69.173
	<hr/> <hr/> 251.835

12. HOTELERIA

	2009
Viveres	296.945
Limpieza	1.907
Medicina	162
Lavanderia	11.892
Lencería	4.706
Transporte aereos y marítimo	33.323
	<hr/> <hr/> 348.934

Los gastos de víveres, corresponden principalmente a las compras efectuadas a la compañía Mapresol S.A., quien se encarga de todo el proceso de la compra y entrega de los pedidos, de cada compañía del grupo.



SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

13. 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 a SITUR 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 2013.

14. 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,

15. IMPUESTO 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.

		2009	2008
Utilidad del Ejercicio (antes de Part. Trabajador e Impuesto a l		36.855	49.498
menos			
Gastos deducibles - Amortizaciones		-	-
Base Participación de Trabajadores		36.855	49.498
Participación de Trabajadores	15%	5.528	7.425
Gastos no deducibles			
Gastos incurridos para generar ingresos excentos			
Participación de trabajadores de ingresos excentos			
Base Imponible Impuesto a la Renta		31.327	42.074
Impuesto a la Renta Causado	25%	7.832	10.518
Anticipo Pagado 2008			12.850
Impuesto a la Renta a Pagar		7.832	-2.332
Anticipo año 2010		18.415	

SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

16. 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	2.008
Cuentas por cobrar- Ecoventura	788.107	624.108
Ingresos- Galapagos Network	1.426.807	861.749
Costos	296.934	

17. 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.

