

9958



CONSULTORES
GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS

Auditors - Contadores - Consultores Gerenciales
Telefax: 09-9409654- 2691053
Email: consultguzben@yahoo.com /

SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
R.U.C 0990419108001
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

<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 - 11</i>



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de **SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR 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.

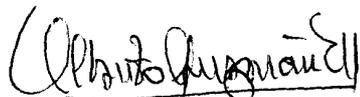
Responsabilidad del Auditor

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

Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoria 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 auditoria 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 auditoria 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 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR 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

Marzo 15 del 2011



**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

	NOTAS	2010	2009
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Relacionadas- Ecoventura	3	653,611	788,108
Otras Cuentas por cobrar			
Seguros pagados por anticipado		12,096	3,536
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		665,708	791,643
PROPIEDADES Y EQUIPOS			
	4	941,580	994,958
OTROS ACTIVOS			
Cargos Diferidos	5	222,213	142,213
Inversiones	6	77,803	77,803
TOTAL OTROS ACTIVOS		300,016	220,016
TOTAL ACTIVOS		1,907,304	2,006,618
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS:			
Obligaciones Bancarias	7	200,740	172,315
Impuestos por pagar		3,554	
Cuentas por pagar	8	75,960	78,677
Pasivos acumulados		44,862	46,826
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		325,116	297,818
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO		216,974	417,713
VENTAS DIFERIDAS		401,366	340,444
TOTAL PASIVOS		943,456	1,055,976
PATRIMONIO:			
Capital social		317,632	317,632
Aporte para Futuro aumento de capital		700,000	700,000
Reserva legal		11,025	9,659
Reserva de Capital		105,579	105,579
Resultados acumulados		-182,681	-202,822
Resultados del Ejercicio		12,293	20,593
TOTAL PATRIMONIO		963,848	950,642
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,907,304	2,006,618



Representante legal

[Handwritten signature]
Eco. Santiago Dunn Suárez
0908898155

Contador General

[Handwritten signature]
Ing. Hugo Inga Avila
0914829049001

[Handwritten signature]

SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	2010	2009
INGRESOS		
Ventas de cruceros-Galapagos Network	1,553,810	1,426,807
TOTAL INGRESOS	<u><u>1,553,810</u></u>	<u><u>1,426,807</u></u>
COSTOS		
COSTO DE OPERACIÓN		
Sueldos y Beneficios sociales	11 298,975	251,835
Ingeniería	130,720	76,264
Hotelería	12 294,031	348,934
Amortización de seguros	23,162	23,162
Depreciación de embarcación	180,658	174,958
Amortización de cupos de operación y patentes	25,000	25,000
Combustibles y lubricantes	220,926	209,782
Otros	32,827	26,718
TOTAL COSTO DE OPERACIÓN	<u><u>1,206,299</u></u>	<u><u>1,136,653</u></u>
MARGEN DE UTILIDAD OPERACIONAL	<u><u>347,511</u></u>	<u><u>290,154</u></u>
Reembolso de gastos administrativos	246,525	
Administrativos	13,573	163,459
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u><u>260,098</u></u>	<u><u>163,459</u></u>
GASTOS FINANCIEROS		
Intereses	65,988	89,840
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	<u><u>65,988</u></u>	<u><u>89,840</u></u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u><u>1,532,385</u></u>	<u><u>1,389,952</u></u>
Utilidad del ejercicio	<u><u>21,425</u></u>	<u><u>36,855</u></u>
Participación de trabajadores 15%	3,214	5,528
Base imponible	<u><u>18,211</u></u>	<u><u>31,327</u></u>
Impuesto a la renta 25%	4,553	7,832
Utilidad neta	<u><u>13,659</u></u>	<u><u>23,495</u></u>
Reserva Legal	1,366	2,902
Utilidad accionistas	<u><u>12,293</u></u>	<u><u>20,593</u></u>



Representante legal

[Handwritten signature]
Eco. Santiago Dunn Suárez
0908890155

Contador General

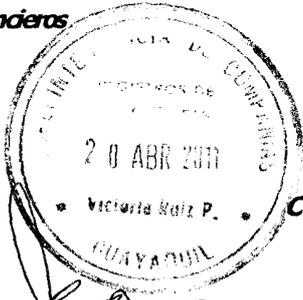
[Handwritten signature]
Ing. Hugo Inga Avila
0914829049001

[Handwritten signature]

**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Aumento de capital	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
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
Ajustes					913	913
Resultados del ejercicio					21,425	21,425
Participación de trabajadores					-3,214	-3,214
Impuesto a la renta					-4,553	-4,553
Aplicación a reserva legal		1,366			-1,366	-1,366
SALDO AL 12/31/2010	317,632	11,025	700,000	105,579	-169,764	963,848

Ver notas a los estados financieros



Representante legal

Eco. Santiago Dunn Suárez
0908890155

Contador General

Ing. Hugo Inga Avila
0914829049001



SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR 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 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
2010	3.3%
2009	4.3%
2008	8.8%
2007	3.3%

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.

SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

Participación de Trabajadores

De acuerdo con el código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15 % de utilidad que resulta antes de impuesto a la renta.

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.

Reserva Legal

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal, hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada para absorber pérdidas incurridas.

Ingresos y Gastos

Son registrados cuando se devengan y/o cuando se realizan

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 31-12-2008	3,044,166
Saldo 31-12-2009	3,044,166
Incremento por avalúo	120,001
Saldo 31-12-2010	3,164,167
DEPRECIACION ACUMULADA:	
Saldo 31-12-2008	1,874,250
Ajustes	-7,278
Gasto	174,957
Saldo 31-12-2009	2,041,929
Gasto	180,658
Saldo 31-12-2010	2,222,587
Saldo neto a 12-31-2010	941,580

**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010**

5. CARGOS DIFERIDOS.-

El movimiento de la cuenta es como sigue:

COSTO	
Saldo 31-12-2008	222,213
Saldo 31-12-2009	222,213
Adiciones	100,000
Saldo 31-12-2010	322,213
AMORTIZACION ACUMULADA:	
Saldo 31-12-2008	60,000
Gasto Saldo 31-12-2009	20,000
Gasto Saldo 31-12-2009	80,000
Gasto Saldo 31-12-2010	20,000
Gasto Saldo 31-12-2010	100,000

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

8. CUENTAS POR PAGAR

	2010	2009
Proveedores locales	66,673	66,476
Proveedores del exterior	9,288	9,288
Rentenciones en la fuente por pagar		1,441
Rentenciones I.V.A. por pagar		1,473
	75,960	78,677

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2010, 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 2010 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.

SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

11. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

	2010	2009
Sueldos	164,562	135,612
Beneficios Sociales	37,687	33,380
Aporte patronal	19,858	13,671
Servicios Ocasionales	76,867	69,173
	298,975	251,835

12. HOTELERIA

	2010	2009
Viveres	240,072	296,945
Limpieza	3,259	1,907
Medicina	322	162
Lavanderia	10,760	11,892
Lenceria	7,121	4,706
Transporte aereos y maritimo	32,497	33,323
	294,031	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.

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 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.



SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

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.

	2010	2009
Utilidad del Ejercicio (antes de Part. Trabajador e Impuesto a la Renta)	21,425	36,855
menos		
Gastos deducibles - Amortizaciones	-	-
Base Participación de Trabajadores	21,425	36,855
Participación de Trabajadores 15%	3,214	5,528
Gastos no deducibles		
Gastos incurridos para generar ingresos excentos		
Participación de trabajadores de ingresos excentos		
Base Imponible Impuesto a la Renta	18,211	31,327
Impuesto a la Renta Causado 25%	4,553	7,832
Anticipo Pagado 2008		
Impuesto a la Renta a Pagar	4,553	7,832

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.

	2010	2009
Cuentas por cobrar- Ecoventura	667,424	788,107
Ingresos- Galapagos Network	1,553,810	1,426,807
Costos	312,513	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.

6
7