



CONSULTORES

GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS

Audítores - 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 2011
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**



SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

<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 2011, 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, planifiquemos y realicemos 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.

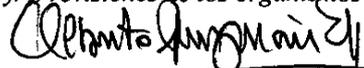
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.** al 31 de Diciembre del 2011, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio, por el año terminado en esa fecha de acuerdo con normas contables y disposiciones promulgadas o permitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que la compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), su aplicación será en 2012.

Adicionalmente, debido a la situación descrita en la nota 17, lo cual podría originar ajustes si los hubiere, y/o revisiones de los organismos de control,



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

RNAE-2No. 361

Septiembre 15 del 2012



**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	NOTAS	2011	2010
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Relacionadas- Ecoventura	3		653,611
Otras Cuentas por cobrar			
Seguros pagados por anticipado			12,096
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			665,708
PROPIEDADES Y EQUIPOS	4	1,433,475	941,580
OTROS ACTIVOS			
Cargos Diferidos	5	202,213	222,213
Inversiones	6	77,803	77,803
TOTAL OTROS ACTIVOS		280,016	300,016
TOTAL ACTIVOS		1,713,491	1,907,304
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS:			
Obligaciones Bancarias	7	236,579	200,740
Impuestos por pagar		34,016	3,554
Cuentas por pagar	8	59,416	75,960
Pasivos acumulados		37,863	44,862
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		367,873	325,116
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO		117,438	216,974
VENTAS DIFERIDAS		570,828	401,366
TOTAL PASIVOS		1,056,139	943,456
PATRIMONIO:			
Capital social	9	317,632	317,632
Aporte para Futuro aumento de capital		700,000	700,000
Reserva legal		11,025	11,025
Reserva de Capital		105,579	105,579
Resultados acumulados		-170,388	-182,681
Resultados del Ejercicio		-306,496	12,293
TOTAL PATRIMONIO		657,352	963,848
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,713,491	1,907,304

Representante legal


Sr. Santiago Párriz Suárez
0908890155

Contador General


Sr. Hugo Inga Ávila
0914829049001



SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

		2011	2010
INGRESOS			
Ventas de cruceros-Galapagos Network	8	1,399,460	1,553,810
TOTAL INGRESOS		<u>1,399,460</u>	<u>1,553,810</u>
COSTOS			
COSTO DE OPERACIÓN			
Operación	11 y 12	664,735	723,745
Reembolso y Percance de crucero		306,005	
Amortización de seguros		23,162	23,162
Depreciación de embarcación		209,159	180,658
Amortización de cupos de operación y patentes		25,000	25,000
Combustibles y lubricantes		138,417	220,926
Otros		30,741	32,808
TOTAL COSTO DE OPERACIÓN		<u>1,397,219</u>	<u>1,206,299</u>
MARGEN DE UTILIDAD OPERACIONAL		<u>2,242</u>	<u>347,511</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Gastos administrativos asumidos	13	233,685	260,098
Reembolso crucero			
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		<u>233,685</u>	<u>260,098</u>
GASTOS FINANCIEROS			
Intereses		75,053	65,988
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		<u>75,053</u>	<u>65,988</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS		<u>1,705,956</u>	<u>1,532,385</u>
Utilidad del ejercicio NEC 2011		<u>-306,496</u>	<u>21,425</u>
Participación de trabajadores 15%	15%		3,214
Base imponible		<u>-306,496</u>	<u>18,211</u>
Impuesto a la renta 25%	24%		4,371
Utilidad neta		<u>-306,496</u>	<u>13,841</u>
Reserva Legal	10%		1,384
Utilidad / pérdida de accionistas		<u>-306,496</u>	<u>12,456</u>

Representante legal


Eco. Santiago Dunn Suárez
0908890155

Contador General


Ing. Hugo Inga Avila
0914829049001



**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Aumento de capital	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Total
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
Resultados del ejercicio					-306,496	-306,496
SALDO AL 12/31/2011	317,632	11,025	700,000	105,579	-476,261	657,352

Ver notas a los estados financieros

Representante legal



Eco. Santiago Dunn 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 2011**

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
2011	5.4%
2010	3.3%
2009	4.3%

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 2011**

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 31-12-2009	3,044,166
Incremento por avalúo	120,001
Saldo 31-12-2010	3,164,167
Adiciones	708,331
Saldo 31-12-2011	3,872,498
DEPRECIACION ACUMULADA:	
Saldo 31-12-2009	2,041,929
Gasto	180,658
Saldo 31-12-2010	2,222,587
Gasto	216,436
Saldo 31-12-2011	2,439,023
Saldo neto a 12-31-2011	1,433,475

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

5. CARGOS DIFERIDOS.-

El movimiento de la cuenta es como sigue:

COSTO

Saldo 31-12-2009

222,213

Adiciones

100,000

Saldo 31-12-2010

322,213

Adiciones

Saldo 31-12-2010

322,213

AMORTIZACION ACUMULADA:

Saldo 31-12-2009

80,000

Gasto

20,000

Saldo 31-12-2010

100,000

Gasto

20,000

Saldo 31-12-2011

120,000

Saldo neto a 12-31-2011

202,213

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, en julio del 2012 la compañía prepago

8. CUENTAS POR PAGAR

	2011	2010
Proveedores locales	59,416	66,673
Proveedores del exterior		9,288
Rentenciones en la fuente por pagar		
Rentenciones I.V.A. por pagar		
	<u>59,416</u>	<u>75,960</u>

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, 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 2011 la compañía no facturo dichos, por cuanto no tenia 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 2011

11. SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES

	2011	2010
Sueldos	161,292	164,562
Beneficios Sociales	32,391	37,687
Aporte patronal	19,570	19,858
Servicios Ocasionales	70,052	76,867
	<u>283,305</u>	<u>298,975</u>

12. HOTELERIA

	2011	2010
Viveres	202,556	240,072
Limpieza	1,115	3,259
Medicina	238	322
Lavandería	6,962	10,760
Lencería	1,088	7,121
Transporte aéreos y marítimo	29,596	32,497
Otros	139,874	
	<u>381,430</u>	<u>294,031</u>

Los gastos de víveres, corresponden principalmente a las compras efectuadas a la compañía Analey 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, no ha contratado los servicios por la elaboración del informe y 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 2011**

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.

	2011	2010
Utilidad del Ejercicio (antes de Part. Trabajador e Impuesto a la Renta)	-306,496	21,425
menos		
Gastos deducibles - Amortizaciones	-	-
Base Participación de Trabajadores	-306,496	21,425
Participación de Trabajadores	15%	3,214
Gastos no deducibles		
Gastos incurridos para generar ingresos exentos		
Participación de trabajadores de ingresos exentos		
Base Imponible Impuesto a la Renta	-306,496	18,211
Impuesto a la Renta Causado	25%	4,553
Anticipo	17,178	
Impuesto a la Renta a Pagar	-306,496	

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.

	2011	2010
Cuentas por cobrar- E coventura		653,611
Ingresos- Galapagos Network	1,399,460	1,553,810
Costos		312,513

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Con fecha 13 Marzo del 2012, la administración del Edificio "Samborondon Business Center" ubicado en el kilometro uno y medio de la vía puntilla – Samborondon levanto un acta de Diligencia Notarial de Constatación de los daños ocasionados por la copiosa lluvia que cayó el domingo 11 de marzo del 2012 y el desbordamiento del rio Daule, lo cual ocasionó la inundación de los estacionamientos y bodegas la misma que llegó al 1,40 mts. Esta situación permaneció 3 días lo que originó la destrucción parcial o total de los archivos físicos tales como facturas, comprobantes de pagos, comprobantes de retenciones, cheques, libros auxiliares y magnéticos, y otra información contable y administrativa. Lo cual origina una limitación en el alcance de la aplicación de los procedimientos de auditoria y por ende la calificación de la opinión sobre la situación financiera de la compañía.

