



CONSULTORES

GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS

Audidores-Contadores-Consultores Gerenciales

Telefax: 09-9409654- 2691053-2286409

Email: consultguzben@yahoo.com

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



**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

INDICE	Páginas #
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

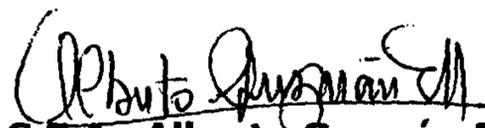
A los accionistas de:

SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.

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

Mayo 31 del 2005
Guayaquil – Ecuador

**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

	<i>NOTAS</i>	
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		
Cuentas y documentos por cobrar	3	492,994
Seguros pagados por anticipado		14,117
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		507,112
PROPIEDADES Y EQUIPOS	4	1,049,746
OTROS ACTIVOS		
Cargos Diferidos	5	77,803
Cuentas por cobrar L/P accionistas		102,817
TOTAL OTROS ACTIVOS		180,620
TOTAL ACTIVOS		1,737,478
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS:		
Cuentas por pagar		143,501
Obligaciones Bancarias, vencidas	6	120,120
Intereses por pagar	6	18,585
TOTAL PASIVOS		282,206
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO		1,273,358
PATRIMONIO:		
Capital social	7	317,632
Reserva de Capital		105,579
Resultados acumulados		-95,722
Resultados del Ejercicio		-145,575
TOTAL PATRIMONIO		181,914
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,737,478

Ver notas a los estados financieros

SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

INGRESOS

Servicio de Transporte
TOTAL INGRESOS

424,618
424,618

COSTOS Y GASTOS:
COSTO DE OPERACIÓN

Seguro
Depreciación de embarcación
Patentes
TOTAL COSTO DE OPERACIÓN

17,071
111,208
5,000
133,279

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Provisión incobrables, venta de Filibon
Amortizaciones
Cuotas
Otros gastos

146644
8,568
1,200
59,829

TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS
GASTOS FINANCIEROS

216,241

Intereses
TOTAL GASTOS FINANCIEROS

220,674
220,674

TOTAL COSTOS Y GASTOS

570,193

Utilidad del ejercicio

-145,575

**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR 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
SALDO AL 12/31/2003	317,632	0	0	105,579	-100,282	322,929
Perdida del ejercicio					-145,575	-145,575
						0
SALDO AL 12/31/2004	317,632	0	0	105,579	-245,857	177,354

Ver notas a los estados financieros

**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR 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 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:

AÑO	INDICE DE INFLACION
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.

Propiedades y Equipos (Embarcaciones).-

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalicen. Las embarcaciones incluye un moto Yate y una balsa a remos denominado Kayak, 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.

**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

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:

Ecoventura	150,994
Filibon	342,000
Impuesto	14,118
Total	507,112

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS.- (EMBARCACIONES)

El movimiento de la cuenta es como sigue:

	MOTO YATE	KAYAK	TOTAL
COSTO			
Saldo 31-12-2003	2,222,783	1,382	2,224,165
Saldo 31-12-2004	2,222,783	1,382	2,224,165
DEPRECIACION ACUMULADA:			
Saldo 31-12-2003	-1,063,072	-138	-816,761
Gasto	-111,208	-138	-111,346
Saldo 31-12-2004	-1,174,280	-276	-928,107
Saldo neto a 12-31-2004	1,048,503	1,244	1,049,747

5. CARGOS DIFERIDOS.-

El movimiento de la cuenta es como sigue:

	LICENCIA	PATENTES	TOTAL
COSTO			
Saldo 31-12-2003	228,483	5,000	233,483
Adiciones			
Saldo 31-12-2004	228,483	-	228,483
AMORTIZACION ACUMULADA:			
Saldo 31-12-2003	-122,098	-	-122,098
Gasto	-8,568		-8,568
Saldo 31-12-2004	-130,666	-	-130,666
Saldo neto a 12-31-2004	97,817	5,000	102,817

**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

6. OBLIGACIONES BANCARIAS

Corresponde a operaciones bancarias refinanciadas con:

- ❖ Pacífico S.A. a 8 años plazo, al 10.48% 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.

7. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2004, el capital pagado consiste en 7'940.807 acciones ordinarias y nominativas de US \$.04 cada una.

8. 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.

9. 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 2008. El mismo que fue ampliado el plazo.

10. 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.

=====