

# SITUR S.A.

9958

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 SITUR S.A.

Sin otro particular por el momento, quedo de usted.

Atentamente,

  
Renzo Luque Ortiz  
Firma Autorizada





**CONSULTORES**  
**GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS**  
Auditores-Contadores-Consultores Gerenciales  
Telefax: 09-9409654- 2691053  
Email: [consultguzben@yahoo.com](mailto:consultguzben@yahoo.com)  
[albertoguzmanec@yahoo.com](mailto:albertoguzmanec@yahoo.com)

---

**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO**  
**EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**  
**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---



**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

| <b>INDICE</b>   | <b>Páginas #</b> |
|---|------------------|
| <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**

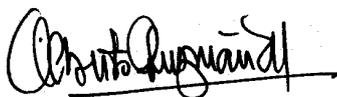
A los accionistas de:

**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.**

Hemos auditado el balance general adjunto de **SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.** al 31 de Diciembre del 2006, y el correspondiente estado 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 **SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR 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

RNAE-2 No. 361



**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.  
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

|   | <b>NOTAS</b> |                  |
|---|--------------|------------------|
| <b>ACTIVOS</b>                                |              |                  |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                       |              |                  |
| Cuentas y documentos por cobrar- Relacionadas | <b>3</b>     | 200.762          |
| Seguros pagados por anticipado                |              | 7.000            |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                 |              | <b>207.762</b>   |
| <b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>                  |              |                  |
|   | <b>4</b>     | <b>1.399.831</b> |
| <b>OTROS ACTIVOS</b>                          |              |                  |
| Cargos Diferidos                              | <b>5</b>     | 202.213          |
| Cuentas por cobrar L/P accionistas            |              | 77.803           |
| <b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>                    |              | <b>280.016</b>   |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>                          |              | <b>1.887.609</b> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                   |              |                  |
| <b>PASIVOS:</b>                               |              |                  |
| Obligaciones Bancarias                        |              | 214.538          |
| Cuentas por pagar                             | <b>6</b>     | 12.975           |
| <b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>               |              | <b>227.514</b>   |
| <b>OBLIGACIONES A LARGO PLAZO</b>             |              | <b>758.304</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                          |              | <b>985.817</b>   |
| <b>PATRIMONIO:</b>                            |              |                  |
| Capital social                                | <b>7</b>     | 317.632          |
| Aporte para Futuro aumento de capital         |              | 700.000          |
| Reserva de Capital                            |              | 105.579          |
| Resultados acumulados                         |              | -240.218         |
| Resultados del Ejercicio                      |              | 18.798           |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                       |              | <b>901.792</b>   |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>             |              | <b>1.887.609</b> |

*Ver notas a los estados financieros*

**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**INGRESOS**

|                        |                       |
|------------------------|-----------------------|
| Servicio de Transporte | 364.716               |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>  | <b><u>364.716</u></b> |

**COSTOS Y GASTOS:**

**COSTO DE OPERACIÓN**

|                                 |                       |
|---------------------------------|-----------------------|
| Seguro                          | 23.162                |
| Depreciación de embarcación     | 174.958               |
| Impuestos y Contribuciones      | 7.852                 |
| <b>TOTAL COSTO DE OPERACIÓN</b> | <b><u>205.971</u></b> |

**GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS**

|                                     |                      |
|-------------------------------------|----------------------|
| Amortizaciones                      | 20.000               |
| Otros gastos                        | 5.000                |
| <b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b> | <b><u>25.000</u></b> |

**GASTOS FINANCIEROS**

|                                 |                       |
|---------------------------------|-----------------------|
| Intereses                       | 108.680               |
| <b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b> | <b><u>108.680</u></b> |

**TOTAL COSTOS Y GASTOS**

**339.652**

**Utilidad del ejercicio**

**25.064**

**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR 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 de Capital | Resultados Acumulados | Total          |
|-------------------------------------|----------------|-----------------------------|--------------------|-----------------------|----------------|
| <b>SALDO AL 12/31/2003</b>          | <b>317.682</b> |                             | <b>105.579</b>     | <b>-240.218</b>       | <b>182.993</b> |
| Ingreso por avalúo de activos fijos |                | 700.000                     |                    |                       | 700.000        |
| Utilidad del Ejercicio              |                |                             |                    | 18.798                | 18.798         |
| <b>SALDO AL 12/31/2004</b>          | <b>#REF!</b>   | <b>700.000</b>              | <b>#REF!</b>       | <b>-221.420</b>       | <b>901.792</b> |

*Véase 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 2006**

**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:**

| <b>Año</b>  | <b>Índice de Inflación</b> |
|-------------|----------------------------|
| <b>2006</b> | 2.9%                       |
| <b>2005</b> | 3.1,0%                     |
| <b>2004</b> | 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.

**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 2006**

**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. PROPIEDADES Y EQUIPOS.- (EMBARCACIONES)**  
 El movimiento de la cuenta es como sigue:

|                                |                  |
|--------------------------------|------------------|
| <b>COSTO</b>                   |                  |
| Saldo 31-12-2005               | <b>2.224.165</b> |
| Incremento por avalúo          | <b>700.000</b>   |
| Saldo 31-12-2006               | <b>2.924.165</b> |
| <b>DEPRECIACION ACUMULADA:</b> |                  |
| Saldo 31-12-2005               | <b>1.349.376</b> |
| Gasto                          | <b>174.958</b>   |
| Saldo 31-12-2006               | <b>1.524.334</b> |
| Saldo neto a 12-31-2006        | <b>1.399.831</b> |

**4. CARGOS DIFERIDOS.-**

El movimiento de la cuenta es como sigue:

|                                |                |
|--------------------------------|----------------|
| <b>COSTO</b>                   |                |
| Saldo 31-12-2005               | <b>222.213</b> |
| Adiciones                      |                |
| Saldo 31-12-2006               | <b>222.213</b> |
| <b>AMORTIZACION ACUMULADA:</b> |                |
| Saldo 31-12-2005               |                |
| Gasto                          | <b>20.000</b>  |
| Saldo 31-12-2006               | <b>20.000</b>  |
| Saldo neto a 12-31-2006        | <b>242.213</b> |

**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006**

**5. 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 4ños excepto los intereses.

**6. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2006, 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 2006.

**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.

**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.

---