

ECOVENTURA S.A

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1. ACTIVIDADES:

La Compañía fue constituida en Septiembre de 1988 en Guayaquil - Ecuador y su actividad principal es la operación y promoción turística de cruceros al Parque Nacional Galápagos a través de las compañías relacionadas, Turismo Amonra S.A., Servicios Internacionales Situr S.A., Panakruz S.A. y Filibon S.A. y sus embarcaciones, Letty, Eric, Flamingo I, Galápagos Sky, respectivamente.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades administrativas es en el cantón Samborondon Km 1 1/2, en el piso 3 del Edificio Samborondon Business Center

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía.

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.

2.1 Base de presentación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros de la compañía comprenden los Estados de Situación Financiera al 1 de Enero del 2010(fecha de transición), 31 de Diciembre del 2010 y 31 de Diciembre del 2012, los estados de resultados integral y cambios en patrimonio por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2010.

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Conforme a la NIIF 1, Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Aunque los primeros estados financieros preparados con NIIF, en el caso de la compañía los correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2012, se han incorporado con fines comparativos con las cifras por el año terminado el 31 de Diciembre del 2010, preparados de acuerdo con las mismas bases utilizadas en la determinación de las cifras del año 2012.

Los estados de situación financiera de acuerdo con NIIF al 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2010, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la compañía como parte del proceso de conversión a NIIF por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012.

Las principales políticas contables adoptadas por la compañía, en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representa la adopción integral.

2.2 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, mas los costos de la transacción, excepto por aquellos activos y pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio a resultados, cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes y diferidos.

La administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.3 Cuentas por cobrar relacionadas.-

Representan cuentas por cobrar a compañías relacionadas, provenientes de la operativa de la compañía, los cuales no cotizan en bolsa, no tienen fecha de vencimiento y no generan interés.

2.4 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

La compañía tiene implementados políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

2.5 Deterioro de activos financieros al costo amortizado.

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La compañía no constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar, cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. Por cuanto son con partes relacionadas.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte de los deudores, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2010, la compañía constituyó una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar relacionadas.

2.6 Baja de activos y pasivos financieros

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos del activo financiero, o se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Así mismo se dará de baja el pasivo financiero si y sólo si, expiren, cancelen o cumplen las obligaciones de la compañía.

2.7 Activos fijos.-

- **Medición en el momento del reconocimiento.**

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalicen. El cual es depreciado aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

- **Medición posterior al reconocimiento: método del costo**

Posteriormente del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos, están registradas al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los costos de reemplazo son reconocidos en el valor en libros separadamente del activo que permita depreciarlo en el periodo que mide entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que se obtenga los beneficios económicos futuro y su costo pueda ser medido de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes.

- **Método de depreciación y vida útiles**

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basado en la vida útil estimada de los activos. Las estimaciones de la vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

2.8 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos disponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

Impuesto Diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles.

En la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuesto o en la normativa tributaria, la estimación de la recuperabilidad de los activos por impuesto diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

Se podrá compensar activos diferidos con pasivos diferidos si y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar los activos por impuestos corrientes con pasivos por impuestos corrientes, relacionados con la misma autoridad fiscal y la compañía tiene la intención de liquidarlos como netos.

2.9 Beneficios a empleados

- **Jubilación Patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado valoraciones actuariales realizadas al final del año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en que se realizan.

- **Participación de trabajadores**

De acuerdo con el código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.10 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación del servicio y se registran en el periodo en que se realiza.

2.11 Costos y Gastos

Los costos se registran cuando se realizan y se conocen.

2.12 Normas aplicadas

Normas	Titulo
NIIF 1	Adopción por primera vez
NIC 10	Hechos posteriores
NIC 17	Propiedad, Planta y Equipos
NIC 18	Ingresos Ordinarios
NIC 38	Activos Intangibles

2.13 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

De acuerdo con la resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de compañías el 20 de noviembre de 2008, la compañía debe presentar su estados financieros del periodo que se inicie a partir de Enero del 2012 de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Conforme a la aplicación de esta resolución, la compañía adopto la presentación de sus estados financieros del año 2012 de acuerdo con las NIIF. Por lo anteriormente indicado la compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de Enero del 2010.

Conforme a esta resolución hasta el 31 de Diciembre del 2010, la compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). A partir del 1 de Enero del 2012, los estados financieros de la compañía son preparados de acuerdo con NIIF. Por lo indicado el periodo de transición definió como su periodo de transición a NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de Enero del 2010.

Con la aplicación se efectuaron los siguientes cambios:

- Cambios en las políticas contables, criterios de valoración, y forma de presentación de los estados financieros.
- Incrementos de nuevo estado financiero y un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

2.14 Cambios de vida útiles de Embarcaciones

La depreciación estaba influida por disposiciones tributarias, pero según las NIIF refleja una estimación razonable de la vida útil de la embarcación. Los ajustes se aplican en base a la revisión y determinación de un perito independiente, originando un incremento de los saldos netos de Embarcaciones.

2.15 Incremento de las obligación por beneficios definidos.

Las NIIF requieren el reconocimiento de esta provisión por el monto del valor total actual de la reserva matemática, determinado por un actuario independiente.

Los efectos de este cambio fueron un aumento en el saldo de obligación de beneficios definidos y una disminución en utilidades retenidas.

2.16 Reconocimiento de impuestos diferidos

Las normas contables ecuatorianas establecen que el impuesto a la renta se registre en función de la base imponible determinada de acuerdo con las disposiciones tributarias y no requieren que los estados financieros incluyan el registro de un activo o pasivo por impuesto diferido, sobre las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable. Las NIIF adicionalmente al registro del impuesto a la renta corriente requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del pasivo, basado en el estado de situación financiera que está orientada al cálculo de las diferencias temporarias entre la base fiscal de un activo o un pasivo y su valor contable.

Los efectos fueron el registro de un pasivo por impuesto diferidos y una disminución en las utilidades retenidas, relacionados principalmente por el cambio de vida útil y el deterioro de las cuentas por cobra relacionadas.

3. FONDOS DISPONIBLES

	2012	2011
Caja Galapagos	4,400	4,150
Otras cajas	1,200	
	<u>5,600</u>	<u>4,150</u>

4. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	2012	2011
Situr	843,652	
Filibon	876,557	
Selvaventura	147,700	
Gabino	482,464	395,473
Situr INC	588,749	97,868
	<u>2,939,122</u>	<u>493,341</u>

5. INVENTARIOS

	Adiciones	2012	2011
Viveres	120000		
Materiales		252,157	252,157
Repuestos			
Otros		11,152	11,152
		<u>263,309</u>	<u>263,309</u>

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	Saldo a 12/31/2011	Compras	Ventas y/o retiros	Saldo a 12/31/2012
Terrenos	128,255			128,255
Edificios e Instalaciones	85,617			85,617
Mueble y Enseres	0			0
Equipos de computación	0			0
Vehículos	0			0
Sub- Total	<u>213,872</u>			<u>213,872</u>
Depreciación	0			0
Total Neto	<u>213,872</u>			<u>213,872</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

	2012	2011
Proveedores	31,553	22,628
Retenciones	27,543	10,267
IVA	1,296	2,013
Obligaciones Acumuladas	40,633	53,261
Beneficios Sociales	33,379	18,408
Impuesto a la renta	26,804	3,969
Otros	1,473	9,695
	<u>162,681</u>	<u>120,240</u>

8. OBLIGACIONES ACUMULADOS

	2012	2011
Nomina por pagar	29,903	16,615
Fondo de Reserva	1,135	5,301
Obligaciones Patronales	6,742	28,426
Participación de trabajadores	2,853	2,918
	<u>40,633</u>	<u>53,260</u>

9. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	2012	2011
Situr		
Panacruz	1,118,496	1,385,652
Turismo Amonra	2,395,504	1,046,121
Certificados Turismo Amonra	1,133	131,587
		<u>224,874</u>
	<u>3,515,133</u>	<u>2,788,234</u>

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2011, el capital pagado consiste en 4'045.012 acciones ordinarias y nominativas de US \$.04 cada una. 5000 acciones para Selvaventura y 4'040.012 para Uropisa.

10.INGRESOS

Son provenientes de ventas realizadas por Land Service, por concepto de turismo en tierra. Los mismos que no son facturados.

11.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.

Utilidad del Ejercicio (antes de Part. Trabajador e Impuesto a la menos		19,018.00	19,456.23
Gastos deducibles - Amortizaciones		-	-
Base Participación de Trabajadores		19,018.00	19,456.23
Participación de Trabajadores	15%	2,852.70	2,918.43
Participación de trabajadores de ingresos exentos			
Base Imponible Impuesto a la Renta		16,165.30	16,537.80
Impuesto a la Renta Causado	24%	3,879.67	3,969.07
Anticipo Pagado			
Retenciones en la fuente			
Impuesto a la Renta a Pagar		3,879.67	3,969.07
Anticipo próximo año		15,294.80	15,294.80

12.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.

	2012	2011
Cuentas por cobrar	2,935,208	493,341
Cuentas por pagar	3,515,133	2,788,234
Ingresos- Land Service	624,088	566,738

13.CONTRATO DE ASOCIACIÓN

Se mantiene suscrito el contrato de Asociación Turística, con el objeto que ésta asuma por su propia cuenta la operación, mantenimiento y administración de las embarcaciones de las compañías Filibon, Panakruz, Turismo Amonra y Situr, 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 los ingresos generados por la venta de boletos del crucero.



ALEX SANTIAGO DUNN SUAREZ
PRESIDENTE



HUGO HUMBERTO INCA AVILA
CONTADOR GENERAL