



CONSULTORES GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS

Audidores-Contadores-Consultores Gerenciales

Telefax: 099409654- 2691053

Email: consultguzben@yahoo.com / albertoguzmanec@yahoo.com

**OPERGAL S.A. Y ASOCIADAS
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

OPERGAL S.A.Y ASOCIADAS
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONTENIDO

	Páginas #
Informe de los Auditores Independientes	3
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS:	
Estado de Situación Financiera	4
Estado de Resultados Integral	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Estado de evolución del patrimonio	7
Notas a los estados financieros	8 – 20

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
OPERGAL S.A. y ASOCIADAS**

Informe sobre los Estados Financieros Consolidados.

Hemos auditado el estado de situación financiera consolidado adjunto de **OPERGAL S.A.** al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados consolidados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

Responsabilidad de la Administración por los estados Financieros consolidados.

La administración es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con normas internacionales de información financiera.

Esta responsabilidad incluye; diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados que están libres de errores de importancia relativa y cuantitativa, ya sea por fraudes o errores.

Seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

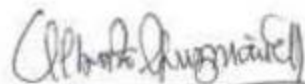
Responsabilidad del Auditor

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, planificamos y realizamos 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 asuntos importantes, la situación financiera de **OPERGAL S.A. Y ASOCIADAS** al 31 de Diciembre del 2013, 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 Internacionales de Información Financiera.



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

RNAE-2No. 361

Julio 30 del 2014
Guayaquil – Ecuador

OPERGAL S.A.Y ASOCIADAS
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ACTIVOS	Notas	
ACTIVO CORRIENTE		
Bancos	3	25,099.74
Inversiones temporales	4	151,640.62
Cuentas por Cobrar	5	1,438,377.88
Pagos anticipados	6	57,767.03
Inventarios		382,797.24
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2,055,682.51
ACTIVOS FIJOS	7	8,352,262.46
		8,352,262.46
OTROS ACTIVOS		
Cupos de operación	8	4,259,999.74
Inversiones en acciones	9	183,200.52
Impuestos diferido	10	478,775.00
TOTAL OTROS ACTIVOS		4,921,975.26
TOTAL ACTIVOS		15,329,920.23
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	11	16,687.69
Emision de obligaciones	12	523,088.54
Prestamos accionistas		944,487.12
Cuentas por pagar		3,557,838.79
TOTAL PASIVO CORRIENTE		5,042,102.14
PASIVO NO CORRIENTE		
Emision de obligaciones	11	875,000.00
Pasivos por impuestos diferidos	10	995,475.51
Beneficios sociales a largo plazo	13	138,433.66
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		2,008,909.17
TOTAL PASIVO		7,051,011.31
PATRIMONIO		
Capital suscrito y pagado	14	800.00
Reserva legal		78,980.99
Resultado acumulado provenientes de la adopcion NIIF	2.16	8,364,279.07
Resultados acumulados		(630,930.17)
Resultado del ejercicio		465,779.03
TOTAL PATRIMONIO		8,278,908.92
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		15,329,920.23

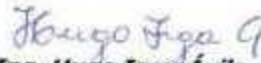
OPERGAL S.A.Y ASOCIADAS
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Notas	
INGRESOS		
Servicio de transporte	15	8,434,780.75
TOTAL INGRESOS		<u>8,434,781</u>
 COSTOS Y GASTOS:		
GASTOS DE OPERACIÓN	16	2,059,530.66
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	17	360,612.95
SUELDOS Y SALARIOS		971,105.80
GASTOS DE ADMINSTRACIÓN COMPARTIDO	18	1,546,975.46
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		1,032,495.12
CONSUMO DE VIVERES FRESCOS	19	1,148,429.66
AMORTIZACION DE SEGUROS		147,202.51
DEPRECIACIÓN		336,000.00
TOTAL OPERACIÓN y ADMINISTRACIÓN		<u>7,602,352.16</u>
 FINANCIEROS		<u>129,896.10</u>
 TOTAL COSTOS Y GASTOS		<u>7,732,248.26</u>
 Utilidad del ejercicio		<u>702,532.49</u>
 Participación de trabajadores		105,379.87
 Impuesto a la renta		131,373.6
 Utilidad Liquida		<u>465,779.03</u>

Representante legal


Santiago Dunn Suárez
0908890155

Contador General


Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001

OPERGAL S.A.Y ASOCIADAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Resultado del Ejercicio	465,779.03
Depreciación	336,000.00
Amortización	19,000.00
Otros	48,755.00
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Cuentas por cobrar- Relacionadas	-1,256,518.00
Cuentas por cobrar	-180,260.00
Impuestos	-57,767.00
Inventarios	-382,797.00
Cupos de Operación	-4,259,999.74
Cuentas por pagar	2,989,660.26
Impuesto por pagar	568,178.53
Impuestos Diferidos	516,700.51
Obligaciones por beneficios Sociales Largo plazo	138,433.66
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	-1,054,834.75

FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Inversiones Temporales	-151,641.00
Inversiones en acciones	-983,200.52
Aporte para Futuro Aumento de capital	800,000.00
Efectivo neto proveniente de actividades de Inversión	-334,841.52

FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones Bancarias	16,687.69
Emisión de Obligaciones	1,398,088.54
Efectivo neto proveniente de actividades de Inversión	1,414,776.23

Incremento neto de efectivo y equivalente de efectivo	25,099.96
Efectivo y Equivalente de efectivo al inicio del año	0.00
Efectivo y Equivalente de efectivo al final del año	25,099.96

Representante legal

Contador General


Santiago Dunn Suárez
0908890155


Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001

OPERGAL S.A.Y ASOCIADAS
ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte para Futuro Aumento de capital	Adopción por primera vez NIIF	Perdidas Acumuladas	Utilidades Acumuladas	Total
Saldo AL 31 de Diciembre del 2012	800	78,981	0	8,364,279	-630,930	0	7,813,130
Aporte para Futuro aumento							
Apropiación a Reserva Legal							
Utilidad del ejercicio consolidada						465,779	465,779
Saldo AL 31 de Diciembre del 2013	800	78,981	0	8,364,279	-630,930	465,779	8,278,909

Ver notas a los estados financieros

Representante legal


Santiago Dunn Suárez
0908890155

Contador General


Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001

OPERGAL S.A.Y ASOCIADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. ACTIVIDADES:

El grupo Opergal y Subsidiarias, fue constituido 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 4 embarcaciones turísticas, que tienen capacidades que fluctúan entre 17 y 20, más 11 tripulantes en cada una de las embarcaciones.

El grupo Opergal, esta conformado por las siguientes compañías:

TURISMO AMONRA S.A.
PANAKRUZ S.A.
SITUR S.A.
FILIBON S.A.
SELVAVENTURA S.A.
ECOVENTURA S.A.
UROPIA S.A.
GABIMO S.A.

El domicilio principal de la compañía donde se desarrollan sus actividades 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
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Base de presentación de los Estados Financieros.-

Los Estados Financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF No. 10 Estados Financieros Consolidados que sustituye a Norma Internacional de ... 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.

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.

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 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.

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.

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 cumplan las obligaciones de la compañía.

OPERGAL S.A.Y ASOCIADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

2.7 Propiedades y Equipos (Embarcaciones).-

- **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. Las embarcaciones incluye un moto Yate, 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. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

- **Medición posterior al reconocimiento: método de reevaluación**

Posteriormente del reconocimiento inicial, las embarcaciones están registradas a sus valores revaluados efectuados por un perito especialista, que son los valores razonables, al momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor en el caso de producirse. La revaluaciones se efectuarán con frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado.

Cualquier aumento en las revaluaciones se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio, utilizando la cuenta Reserva en la revaluación de propiedades, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida que se carga la disminución previa. Una disminución del valor de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo.

- **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 a cualquier cambio en el estimado sobre una base prospectiva.

	Años de vida útil	
	Anterior	Restante
Embarcaciones	10	23

- **Retiro o venta de Embarcaciones**

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de embarcaciones se determinan con la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

OPERGAL S.A.Y ASOCIADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

2.8 Cupos de Operación (En las Islas Galápagos).-

• **Medición posterior al reconocimiento: método de reevaluación**

Posteriormente del reconocimiento inicial, los cupos de operaciones en las Islas Galápagos están registradas a sus valores revaluados efectuados de acuerdo a conocimientos de negociaciones que se han dado y que de acuerdo a la administración son los valores razonables, por el cual se estimo un tiempo de vida de 20 años, para lo cual se ajuste la amortización al momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor en el caso de producirse. La revaluaciones se efectuarán con frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado.

Cualquier aumento en las revaluaciones se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio, utilizando la cuenta reserva en la revaluación, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida que se carga la disminución previa. La disminución del valor de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo.

2.9 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada periodo, la compañía evaluará el valor en libros de su activos tangibles e intangibles, a fin de determinar si existe un indicativo de que los activos hayan sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcularía el importe del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidas a una comprobación de deterioro anualmente o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las perdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en los resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se deben considerar las perdidas por deterioro como una disminución en la revaluación.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo el caso si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como aumento en la revaluación.

2.10 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.

A la fecha la compañía se encuentra retrasada en la presentación de las declaraciones de los anexos de compras y declaraciones de I.V.A y Retenciones en la fuente al servicio de rentas Interna.

OPERGAL S.A.Y ASOCIADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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.

2.11 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.

2.12 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.

2.13 Costos y Gastos

Los costos se registran cuando se realizan y se conocen.

2.14 Normas aplicadas

NIIF 1	Adopción por primera vez
NIC 10	Hechos posteriores
NIC 17	Propiedad, Planta y Equipos
NIC 18	Ingresos Ordinarios
NIC 37	Provisiones activos y pasivos contingentes
NIC 38	Activos Intangibles

OPERGAL S.A.Y ASOCIADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

2.15 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 del 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 la 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.

2.16 Conciliación entre NIIF y Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC

Las conciliación que se presentan a continuación muestra la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, previamente informados por la compañía.

	TURISMO AMONRA S.A.	PANAKRUZ S.A.	SITUR S.A.	FILIBON S.A.	ECOVENTURA S.A.	TOTAL CONSOLIDADO
Resultados por adopción NIIF 1era vez- Activos Fijo	1.471.162	1.034.455	28.530	373.381		2.907.528
Resultados por adopción NIIF 1era vez- Cupos	1.082.336	760.978	976.202	750.751		3.570.267
Resultados por adopción NIIF 1era vez- Reserva de capital	1.903.222	126.525	105.579	320.000	182.864	2.637.990
Resultados por adopción NIIF 1era vez- Provisión por Jubilaci	-1.793	-2.958	-10.455	-28.015	-117.410	-158.631
Resultados por adopción NIIF 1era vez- Provisión por desha	-3.260	-5.932	-26.527	-40.447		-76.166
Impuesto Diferido	-239.171	459.790	-756.304	18.974		-516.711
TOTAL	4.212.497	2.372.859	317.025	1.396.644	65.254	8.364.278

OPERGAL S.A.Y ASOCIADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

2.17 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.

2.18 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.

2.19 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.

OPERGAL S.A.Y ASOCIADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

3. CUENTAS POR COBRAR.-

	TOTAL
CUENTAS POR COBRAR	
CTAS Y DOC POR COBRAR RELACIONADOS	1.256.518
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	174.685
RETENCIONES EN LA FUENTE	2.112
PRESTAMOS A EMPLEADOS	2.663
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	800
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	1.436.778

- Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas corresponde principalmente a FILIBON S.A por US \$ 374.334 , GABIMO S.A por US \$ 598.842 , US \$ 260.117 los mismos que no generan interés y no tienen plazo de vencimiento,
- Anticipo impuesto a la Renta, corresponde principalmente a TURISMO AMONRA S.A por US \$ 51.36 , PANAKRUZ S.A US \$ 31.003 , FILIBON S.A US \$ 27.649 , SITUR S.A US \$ 25.446 , SELVAVENTURA S.A US \$ 20.287 , ECOVENTURA S.A US \$ 18.931.

4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de Diciembre del 2013, las inversiones temporales representa un certificado de depósito a plazo, a favor de Turismo Amonra S.A, emitido por el Banco Bolivariano al 4.25% de interés nominal.

5. INVENTARIOS.-

VIVERES	130.640
MATERIALES	252.157
	382.797

6. PAGO ANTICIPADOS.-

Seguros	56.107
Arriendos	1.660
	57.767

OPERGAL S.A.Y ASOCIADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS.- (EMBARCACIONES)

	2013
COSTO	
TERRENOS	177.954
EDIFICIOS	337.679
CONSTRUCCION EN CURSO	3.720
MAQUINARIAS EQUIPOS E INSTALACIONES	225.048
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	12.711.420
EQUIPOS DE COMPUTACION	31.873
TOTAL COSTO	13.487.695
 DEPRECIACION ACUMULADA	
DEPRECIACION ACUMULADA DE NAVE	-5.135.433
EQUIPO DE COMPUTACION	
TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	-5.135.433
 TOTAL ACTIVOS FUOS - NETO	8.352.262

8. CUPOS DE OPERACIÓN (GALAPAGOS)

	2013
Turismo Amonra S.A.	1.140.000
Panakruz S.A.	1.200.000
Situr S.A.	960.000
Filibon S.A.	960.000
	4.260.000

Los cupos de operaciones en las Islas Galápagos están registradas a sus valores revaluados efectuados de acuerdo a conocimientos de negociaciones que se han dado y que de acuerdo a la administración son los valores razonables que se dan en el mercado, Independientemente de que este activo sea un permiso de operación emitido por las autoridades de acuerdo a la capacidad de pasajeros y tripulantes de las embarcaciones, las mismas que están sujetas a renovaciones anuales

9. INVERSIONES EN ACCIONES

	ACCIONES	APORTE FUTURO AUMENTO
Grupo Chat	183.201	
Opergal S.A.		800.000
	183.201	800.000

En el 2014, las inversiones en acciones fueron eliminadas contra cuentas por cobrar compañías relacionadas.

OPERGAL S.A.Y ASOCIADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

10. IMPUESTO DIFERIDO

	ACTIVO	PASIVO
Filibon S.A.	18,985	
Panacruz S.A.	459,790	
Turismo Amonra S.A.		239,17
Situr S.A.		756,30
	478,775	995,47

11. EMISION DE OBLIGACIONES

Corresponde a emisión de obligaciones en el 2012 de Turismo Amonra S.A., autorizada por la Superintendencia de compañías.

Casa de Valores contratada	ADVFIN S.A.
Honorarios de la casa de Valores	0.50% del valor de la emisión estructurada
Calificadora de Riesgo	HUMPHREYS S.A.
Honorarios de la calificadora de Riesgo	US \$ 7.500
Representación de los Obligacionistas	Estudio jurídico Pandzic & Asociados S.A.
Contrato de depósito	Decevale S.A.
Monto de los títulos a colocar	80% de los activos libres de todo gravamen
Valor de la Emisión	\$ 2.000.000
Plazo	1440 días
Tasa de interés	7.75% anual fija
Pago de capital e intereses	Trimestrales
Tipo de garantía	General
Mecanismo de resguardo adicional	Certificado de depósito a plazo en el Bco Bolivariano
Calificación del riesgo	AA-
Valor de cada título	\$ 20.000
Numero de títulos emitidos	desde 001 hasta 100
Resolución de aprobación por la emisión de obligaciones	SC.IMV.DJMV.DAYR.12.03265
Registro del Mercado de valores	2012-2-01-0577 / 2012-2-02-01053 de Junio del 2012

12. CUENTAS POR PAGAR

	2013
Proveedores	658.817
Retenciones en la Fuente	157.534
Retenciones I.V.A	2.248
Impuesto empleados	31.652
Anticipo Impuesto a la Renta	322.302
IMPUESTO RENTA DEL EJERCICIO- COMPAÑIA	54.445
NOMINA	39.377
IESS	79.770
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	105.380
BENEFICIOS SOCIALES	108.490
ANTICIPO DE CLIENTES POR CRUCEROS	1.981.202
OTRAS	16.625
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	3.557.839

OPERGAL S.A.Y ASOCIADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

13. BENEFICIOS SOCIALES A LARGO PLAZO

Jubilación	98.334
Deshaucio	40.100
	138.434

De acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, los trabajadores que por veinte años o mas hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones de código de Trabajo, el deshaucio aplica en los casos de la terminación de la relación laboral, la compañía entregará el 25 % de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

14. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2013, el capital pagado consiste en 23'592.175 acciones ordinarias y nominativas de US \$.04 cada una, como sigue:

Turismo Amonra	270,532.56
Panakruz S.A.	188,121.84
Situr S.A.	317,632.24
Filibon S.A.	4,000.00
Ecoventura	161,800.48
Gabimo	800.00
Uropisa	800.00
Selvaventura	800.00
Santiago Dunn	760.00
Daniel Plaza	40.00
Total	945,287.12

APORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

Esta cuenta registra el aporte efectuado por OPERGAL S.A en la compañía SITUR S.A mediante aplicación de pasivos de cuentas por pagar – compañías relacionadas.

RESULTADOS POR APLICACIÓN DE NIIF POR PRIMERA VEZ

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF por primera vez, el saldo acreedor de esta cuenta solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al de las pérdidas acumuladas. Ver nota 16.

OPERGAL S.A.Y ASOCIADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

15. INGRESOS

Los ingresos del grupo, son provenientes de ventas realizadas en el exterior, a través de Galápagos Network – Miami, quien a su vez paga comisiones por venta a las agencias asociadas en el exterior, la compañía le factura por el valor neto.

	Ingresos	Pasajeros	Precio Promedio
TURISMO AMONRA	2.100.257	870	2.414
PANAKRUZ	2.090.035	819	2.552
SITUR	1.899.254	676	2.750
FILIBON	1.998.985	534	3.743
SELVAVENTURA	346.251		
TOTAL	8.434.781		

16. GASTOS DE OPERACIÓN

FERRETERIA Y REPUESTOS	458.434
CONSUMO VIVERES SECOS	147.132
SERV OCASIONALES	339.034
SEGURIDAD MARITIMA	113.875
APORTE PATRONAL	128.568
BENEFICIOS SOCIALES	212.696
PASAJERO, CARGA AEREA Y MARITIMA	181.839
MANTELES, SERVILETA	40.475
LAVANDERIA	67.781
MAQUINARIA	79.041
ALIANZA INTERNACIONAL	35.455
PINTURAS - QUIMICOS	23.478
UNIFORME	18.884
	212.840
TOTAL	2.059.531

17. GASTOS DE ADMINISTRACION

SUELDOS Y SALARIOS	92.504
BENEFICIOS SOCIALES	33.407
ASESORIA EXTERNA	109.485
VIATICOS	17.859
COMUNICACIÓN	30.935
OFICINA GYE	24.889
SOFTWARE	10.671
CONTRIBUCIONES	7.278
MANTENIMIENTO	7.321
OTROS	26.265
	360.613

OPERGAL S.A.Y ASOCIADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

18. DISTRIBUCION DE GASTOS ADMINISTRATIVOS.- ARMADORAS

Corresponde a la distribución de los gastos de administración incurridos por las compañías relacionadas Ecoventura y Selvaventura, por la cual mantienen como soporte, un convenio de asociación para la administración de los gastos vigente desde el 2008 hasta 2013

19. CONSUMO DE VIVERES

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, y sus compras a nivel de grupo es significativa.

20. CONTRATO DE ASOCIACIÓN

A Diciembre del 2013, Se mantiene suscrito el contrato de Asociación Turística con SELVAVENTURA Y ECOVENTURA S.A. con el objeto que ésta asuma por su propia cuenta la operación, mantenimiento y administración de las embarcaciones para mantener la prestación de servicios de transporte de turistas dentro del Parque Nacional Galápagos.

21. 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.

		2013
Utilidad del Ejercicio Consolidada (antes de P/T e I/ R)		702.532
menos		
Gastos deducibles - Amortizaciones		0
Base Participación de Trabajadores		702.532
Participación de Trabajadores	15%	105.380
100% =tras rentas excentas		
Participación de trabajadores de ingresos excentos		
Base Imponible Impuesto a la Renta		597.152
Impuesto a la Renta Causado y pagado	22%	131.373
Utilidad neta		465.779

22. ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

ACTIVO	ESF Combinados	Opergal	Total ESF Combinados	Asientos de Eliminación	Consolidado Armadoras - Opergal
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE					
BANCO BOLIVARIANO	25,099.74	-	25,099.74		25,099.74
INVERSIONES CORRIENTES					
INVERSIONES TEMPORALES	151,640.62	-	151,640.62		151,640.62
CTAS POR COBRAR REL. - LOCALES					
SITUR	92,180.38	-	92,180.38	(92,180.38)	-
FILIBON	1,659,041.90	-	1,659,041.90	(1,284,708.05)	374,333.85
OPERGAL	800,000.00	-	800,000.00	(800,000.00)	-
SELVAVENTURA	6,203,955.59	-	6,203,955.59	(6,203,955.59)	-
GABIMO	598,842.41	-	598,842.41		598,842.41
OTRAS CXC RELACIONADA					
PRESTAMOS A EMPLEADOS	2,662.50	-	2,662.50		2,662.50
SITUR INC	260,117.10	-	260,117.10		260,117.10
AGENSITUR	23,224.41	-	23,224.41		23,224.41
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,600.00	800.00	2,400.00		2,400.00
CREDITO TRIBUTARIO					
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	174,685.31	-	174,685.31		174,685.31
RETENCIONES EN LA FUENTE	2,112.30	-	2,112.30		2,112.30
INVENTARIO					
VIVERES FRESCOS	130,640.16	-	130,640.16		130,640.16
INVENTARIO DE REPUESTO					
MATERIALES	252,157.08	-	252,157.08		252,157.08
ACTIVOS PAGASO POR ANTICIPADOS					
SEGUROS PAG ANT PANDI	13,165.28	-	13,165.28		13,165.28
SEGUROS PAG ANT CASCO	42,941.75	-	42,941.75		42,941.75
ARRIENDO PAGADO POR ANTICIPOS	1,660.00	-	1,660.00		1,660.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	10,435,726.53	800.00	10,436,526.53	(8,380,844.02)	2,055,682.51
TERRENOS					
TERRENOS	177,954.22	-	177,954.22		177,954.22
INMUEBLES EXCEPTO TERRENO					
EDIFICIOS	337,679.37	-	337,679.37		337,679.37
CONSTRUCCION EN CURSO					
CONSTRUCCION EN CURSO	3,720.00	-	3,720.00		3,720.00
MAQUINARIAS EQUIPOS E INST.					
INSTALACIONES	225,048.30	-	225,048.30		225,048.30
NAVES					
NAVES	12,711,419.97	-	12,711,419.97		12,711,419.97
EQUIPOS DE COMPUTACION					
EQUIPO DE COMPUTACION	31,873.38	-	31,873.38		31,873.38
DEPRECIACION ACUMULADA PPE:					
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE	(5,135,432.78)	-	(5,135,432.78)		(5,135,432.78)
INTANGIBLES					
PATENTES	4,319,999.50	-	4,319,999.50		4,319,999.50
AMORTIZACION ACUMULADA					
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	(59,999.76)	-	(59,999.76)		(59,999.76)
INVERSIONES NO CORRIENTES - OTRAS					
INVERSIONES NO CORRIENTES - OTR.	183,200.52	944,487.12	1,127,687.64	(944,487.12)	183,200.52
OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO					
ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS	478,775.00	-	478,775.00		478,775.00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	13,274,237.72	944,487.12	14,218,724.84	(944,487.12)	13,274,237.72
TOTAL ACTIVO	23,709,964.25	945,287.12	24,655,251.37	(9,325,331.14)	15,329,920.23

PROVEEDORES VARIOS	658,816.97	-	658,816.97	658,816.97
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	-	944,487.12	944,487.12	944,487.12
SELVAVENTURA	3,245,258.81	-	3,245,258.81	(3,245,258.81)
PANAKRUZ	750,942.58	-	750,942.58	(750,942.58)
TURISMO AMONRA	3,584,642.63	-	3,584,642.63	(3,584,642.63)
RETENCIONES EN LA FUENTE	157,533.66	-	157,533.66	157,533.66
RETENCIONES IVA POR PAGAR	2,246.46	-	2,246.46	2,246.46
IMPTO RENTA X EMPLEADOS	31,651.80	-	31,651.80	31,651.80
ANTIC. IMPTO RENTA POR PAGAR	322,301.80	-	322,301.80	322,301.80
NOMINA POR PAGAR	39,377.23	-	39,377.23	39,377.23
LESS POR PAGAR	79,769.96	-	79,769.96	79,769.96
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16,624.94	-	16,624.94	16,624.94
IMPTO RTA X PAGAR EJERCICIO	54,444.81	-	54,444.81	54,444.81
PARTICIPACION TRABAJADORES	105,379.87	-	105,379.87	105,379.87
EMISION DE OBLIGACIONES	500,000.00	-	500,000.00	500,000.00
INT X PAGAR EMISION OBLIG	23,088.54	-	23,088.54	23,088.54
ANTICIPO DE CUENTES	1,981,201.64	-	1,981,201.64	1,981,201.64
DECIMO TERCER SUELDO	83,508.13	-	83,508.13	83,508.13
DECIMO CUARTO SUELDO	24,981.52	-	24,981.52	24,981.52
TOTAL PASIVO CORRIENTE	11,678,459.04	944,487.12	12,622,946.16	(7,580,844.02)
PASIVO NO CORRIENTE				
EMIS. DE OBLIG. L/P	875,000.00	-	875,000.00	875,000.00
PROV. JUBILACION PATRONAL	98,333.73	-	98,333.73	98,333.73
PROV. DESAHUCIO	40,099.93	-	40,099.93	40,099.93
PASIVOS POR IMPTO DIFERIDO	995,475.51	-	995,475.51	995,475.51
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2,008,909.17	-	2,008,909.17	2,008,909.17
TOTAL PASIVO	13,687,368.21	944,487.12	14,631,855.33	(7,580,844.02)
PATRIMONIO				
ECOVENTURA S.A.	1.24	-	1.24	(1.24)
OPERGAL S.A.	944,285.88	-	944,285.88	(944,285.88)
SELVAVENTURA	200.00	-	200.00	(200.00)
DANIEL PLAZA	-	40.00	40.00	40.00
SANTIAGO DUNN	-	760.00	760.00	760.00
APORTE DE SOCIOS	800,000.00	-	800,000.00	(800,000.00)
RESERVA LEGAL	78,980.99	-	78,980.99	78,980.99
ADOP NIIF POR 1ERA VEZ	8,364,279.07	-	8,364,279.07	8,364,279.07
GANANCIA ACUMULADAS	455,755.63	-	455,755.63	455,755.63
PERDIDAS ACUMULADAS	(1,086,685.80)	-	(1,086,685.80)	(1,086,685.80)
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	465,779.03	-	465,779.03	465,779.03
TOTAL PATRIMONIO	10,022,596.04	800.00	10,023,396.04	(1,744,487.12)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	23,709,964.25	945,287.12	24,655,251.37	(9,325,331.14)

OPERGAL S.A.Y ASOCIADAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

23. EVENTOS SUBSECUENTES

EN SITUR:

Con resolución No. CNN -2013-162 emitida por Corporación financiera Nacional, aprobó una línea de crédito por US \$ 3'000.000, a 8 años (2880 días) plazo, al 8,32 % de interés anual. Cuyo destino del crédito es la construcción de la nueva embarcación turística, con una capacidad para 20 pasajeros, la misma que operará en la provincia de Galápagos cuyo nombre será MV ORIGIN, esta embarcación reemplazará a la embarcación ERIC, la misma que pasará a prestar sus servicios en la empresa Panakruz S.A. del grupo económico Opergal

El crédito será desembolsado en dos partes, el primero de US \$ 2'000.000 para inicio de la construcción, segundo desembolso de US \$ 1'000.000 para culminación de la misma.

Por el crédito se otorgaron garantías reales, cuya cobertura final de garantías / deuda es del 208.57 % como sigue:

Hipoteca de la embarcación Eric cuyo valor de realización CFN es de US \$ 1'113.576,38

Hipoteca de la embarcación Galápagos Sky, cuyo valor de realización CFN es de US \$ 1'817.715,29

Prenda sobre casco y sistema de propulsión por US \$ 1'787.600.

Hipoteca naval de la nueva embarcación MV/ORIGIN por su valor de realización de US \$ 3'325.726

Posteriormente las hipotecas de las embarcaciones Eric y Galápagos Sky serán liberadas una vez concluida la embarcación MV/ ORIGIN.

En Marzo del 2014, la compañía recibió el primer desembolso de la Corporación Financiera Nacional por US \$ 2'000.000 en los términos aprobados. El segundo desembolso será realizado cuando cumpla los requisitos indicados en la resolución.

EN PANAKRUZ:

A julio del 2014, la compañía se encuentra en el proceso de emisión de obligaciones desmaterializada por un valor de US \$ 1'500.000 a 4 años plazo al 8 % pagaderos trimestralmente, con garantías generales. La compañía utilizó los servicios de la compañía Sociedad Calificadora de Riego Latinoamericana. Esta emisión será destinada para capital de trabajo.

24. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS el 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la administración de la misma, sin modificaciones.
