



CONSULTORES
GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS
Audidores-Contadores-Consultores Gerenciales
Telefax: 09-9409654- 2691053
Email: consultguzben@yahoo.com
albertoguzmanec@yahoo.com

SITUR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

CONTENIDO

	Páginas #
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	3
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS:	
<i>Balance general</i>	4
<i>Estado de Resultados</i>	5
<i>Estado de evolución del patrimonio de los socios</i>	6
<i>Notas a los estados financieros</i>	8 – 16

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
SITUR S.A.**

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de **SITUR S.A.** al 31 de Diciembre del 2012, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha, así como 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 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 párrafo 1, presentan razonablemente, la situación financiera de **SITUR S.A.** al 31 de Diciembre del 2012, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos que, tal como se indica, los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, son los primeros que la compañía ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Con fines comparativos, dichos ajustes de los estados financieros incluyen cifras correspondiente por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 preparado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad vigentes en dicho año.

Asunto de Negocio

Los cupos de operaciones en las Islas Galápagos están registradas a sus valores revaluados aplicando las Normas de Información Financiera NIIF, 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, este permiso de operación emitido por las autoridades de acuerdo a la capacidad de pasajeros y tripulantes de las embarcaciones, están sujetas a renovaciones anuales, existiendo la contingencia que sea renovado este permiso.

Debido a la aplicación de las NIIF por primera vez, la compañía tuvo una disminución significativo en el gasto de depreciación por US \$ 125.159, con relación a años anteriores., producto del cambio de tiempo de vida útil de 40 años quedando por depreciar 17 años. De acuerdo a estudio de valoración del Yate Eric efectuado por el Ing Naval Oscar Noe Vargas en informe emitido en Abril del 2013.



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

RNAE-2No. 361

**Mayo 15 del 2013
Guayaquil – Ecuador**

SITUR S.A.
BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

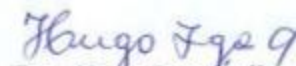
		DICIEMBRE 31 DEL	
	Notas	NIIF 2,012	NEC 2011
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar compañías Relacionadas			0
Impuestos Anticipados		22,507	
Provisión Cuentas Incobrables			0
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		22,507	0
PROPIEDADES Y EQUIPOS			
	4	1,378,005	
		1,378,005	1,433,475
OTROS ACTIVOS			
Cargos Diferidos	5	1,200,000	202,213
Inversiones en acciones		77,803	77,803
Impuesto Diferido			0
TOTAL OTROS ACTIVOS		1,277,803	280,016
TOTAL ACTIVOS		2,678,315	1,713,491
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS:			
Obligaciones Bancarias			236,579
Cuentas y documentos por pagar	6	240,367	59,416
Impuestos por pagar		41,875	34016
Pasivos Acumulados		89,884	37,863
Total pasivos corrientes		372,126	367,874
Ventas Diferidas		474,227	570,828
Pasivos por Impuestos Diferidos		756,305	
Obligaciones por beneficios Sociales Largo plazo			
Documentos por pagar - Compañías Relacionadas a Largo Plazo	7	180,951	117,438
Total pasivos no corrientes		1,411,483	688,266
TOTAL PASIVOS		1,783,608	1,056,140
PATRIMONIO:			
Capital social	8	317,632	317,632
Aporte para futuro aumento de capital			700,000
Reserva de Capital			105,579
Reserva Legal		11,026	11,025
Resultados Acumulados		-486,071	-170,388
Resultados Acumulados provenientes de la adopción NIIF		1,017,025	
Resultados del Ejercicio			
Resultados Nec 2011		35,094	-306,497
Resultados NIIF Ajustes			
TOTAL PATRIMONIO		894,707	657,351
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2,678,315	1,713,491

Ver notas a los estados financieros

Representante legal


Eco. Santiago Dunn Suárez
0908890155

Contador General


Ing. Hugo Inga Avila
0914829049001

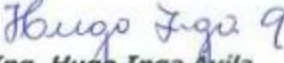
SITUR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

		2012	2011
INGRESOS			
Ventas de cruceros-Galapagos Network	9	1,694,109	1,399,460
TOTAL INGRESOS		1,694,109	1,399,460
COSTOS			
COSTO DE OPERACIÓN			
Operación	10	855,992	664,735
Reembolso por percance de crucero			306,005
Amortización de seguros		34,586	23,162
Depreciación de embarcación, para el 2012 con NIIF		84,000	209,159
Amortización de cupos de operación y patentes		5,000	25,000
Combustibles y lubricantes		245,939	138,417
Otros		45,538	30,741
TOTAL COSTO DE OPERACIÓN		1,271,055	1,397,219
MARGEN DE UTILIDAD OPERACIONAL		423,053	2,241
GASTOS ADMINISTRATIVOS			
Gastos administrativos asumidos	11	327,976	233,685
Otros		5,917	
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS		333,893	233,685
GASTOS FINANCIEROS			
Intereses		35,540	75,053
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		35,540	75,053
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1,640,489	1,705,957
Utilidad del ejercicio		53,620	-306,497
AJUSTES NIIF 2011			
Resultados NIIF 2011		53,620	-306,497
Participación de trabajadores 15%	15%	8,043	
Base imponible		45,577	-306,497
Impuesto a la renta 25%	23%	10,483	
Utilidad neta		35,094	-306,497

Representante legal


Eco. Santiago Dunn Suarez
0908890155

Contador General


Ing. Hugo Inga Avila
0914829049001

SITUR S.A.**ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Aumento de capital	Reserva de Capital	Resultados Acumulados por NIIF	Resultados Acumulados	Total
SALDO AL 12/31/2011	317,632	11,025	700,000	105,579		-486,070	648,167
Resultados por adopción NIIF 1era vez- Activos Fijo					28,530		28,530
Resultados por adopción NIIF 1era vez- Cupos					976,202		976,202
Resultados por adopción NIIF 1era vez- Aumento de capital			-700,000		700,000		-
Resultados por adopción NIIF 1era vez- Reserva de capital				-105,579	105,579		-
Resultados por adopción NIIF 1era vez- Provisión por Jubilación					-10,455		-10,455
Resultados por adopción NIIF 1era vez- Provisión por desahucio					-26,527		-26,527
Impuesto Diferido Embarcaciones					-201,891		-201,891
Impuesto Diferido Cupos					-554,413		-554,413
Utilidad del ejercicio						53,620	53,620
Participación de trabajadores						-8,043	-8,043
Impuesto a la renta						-10,483	-10,483
Apropiación Reserva Legal		3,509				-3,509	0
SALDO AL 12/31/2012	317,632	11,025	0	0	1,017,025	-454,485	894,707

*Ver notas a los estados financieros***Representante legal**


Eco. Santiago Dunn Suárez
0908890155

Contador General


Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001



1. ACTIVIDADES:

La Compañía fue constituida en Abril 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 LETTY, que tiene una capacidad de 20 pasajeros y 11 tripulantes.

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

Al 31 de Diciembre del 2010 y 2012, la compañía mantenía 22 y 25 empleados respectivamente, para desarrollar su actividad.

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 2011(fecha de transición) 31 de Diciembre del 2011 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 2011.

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 2011, 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 2011, 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 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.

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 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.

	Anterior	Actual	Por depreciar
Embarcaciones	10	40	17

• 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.

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 no documentadas, 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 amortización 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 calculará 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 pérdidas 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 pérdidas 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.

SITUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

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 imponibles. 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 36	Deterioro del valor de los activos
NIC 37	Provisiones activos y pasivos contingentes
NIC 38	Activos Intangibles

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.

2.16 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. Y por ende un efecto significativo en los resultados desde el punto de vista financiero, no asumido por las autoridades tributarias.

2.17 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.

2.1 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.

SITUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

2.2 Conciliación del resultado integral por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012

31 de
Diciembre 2010

Resultado de acuerdo a NEC

Impuesto Diferido cambio de vida útil -Embarcaciones	554,413
Impuesto Diferido Cuentas por cobrar relacionadas	201,891
Saldo AL 31 de Diciembre del 2010 (NIIF)	756,304

3. CUENTAS POR COBRAR.-

Las cuentas por cobrar a Compañías Relacionadas corresponden al neto de los valores cobrados y pagados por Ecoventura y Selvaventura, Ingresos y gastos del periodo, por los servicios de turismo, los mismos que no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses, de acuerdo a convenio de asociación, este saldo se viene incrementando anualmente.

	Cuenta por cobrar	Utilidad del ejercicio	Diferencias
Saldo a 12/31/2010	653,611		
Adiciones y/o disminuciones por liquidación de cuentas	-653,611	-216,462	-437,149
Saldo a 12/31/2011	-		
Adiciones y/o disminuciones por liquidación de cuentas		53,620	-53,620
Saldo a 12/31/2012	-		

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS.- (EMBARCACIONES)

El movimiento de la cuenta es como sigue:

COSTO

Saldo 31-12-2010 NIIF	3,872,498
-----------------------	-----------

Saldo 31-12-2011	3,872,498
------------------	-----------

Ajuste por aplicación NIIF	-1,281,548
----------------------------	------------

Saldo 31-12-2012	2,590,950
------------------	-----------

DEPRECIACION ACUMULADA:

Saldo 31-12-2010	2,439,023
------------------	-----------

Saldo 31-12-2011	2,439,023
------------------	-----------

Ajuste por aplicación NIIF	-1,310,078
----------------------------	------------

Depreciación con cargo a resultados	84,000
-------------------------------------	--------

Saldo 31-12-2012	1,212,945
------------------	-----------

Saldo neto a 12-31-2011	1,378,005
-------------------------	-----------

SITUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

5. CUPOS DE OPERACIÓN (Galápagos)

El movimiento de la cuenta es como sigue:

COSTO

Saldo al 1 de Enero del 2012 NEC	400,000
Ajuste por avalúo de acuerdo al mercado NIIF	800,000
Saldo al 31 de Diciembre del 2012 NIIF	1,200,000

AMORTIZACION ACUMULADA:

Saldo al 1 de Enero del 2012 NEC	98,416
Ajuste por avalúo de acuerdo al mercado NIIF	98,416
Ajuste	
Saldo al 31 de Diciembre del 2012 NIIF	-
Saldo neto, al 31 de Diciembre del 2011 NIIF	1,200,000

6. CUENTAS POR PAGAR

	2012	2011
Proveedores de bienes y servicios	91,370	132,609
Cuentas por pagar - Selvaventura operativa	141,759	
Impuesto a la renta	32,990	61,267
Retenciones e I.V.A por pagar	4,559	8,590
Participación de trabajadores	8,043	45,049
Retenciones en la fuente por pagar	4,326	7,624
Pasivos acumulados	58,189	9,756
Obligaciones patronales	30,890	37,296
	372,126	302,191

7. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

Las cuentas por pagar a Turismo Amonra S.A. proviene de préstamo realizado en Julio del 2012 al 8% de interés anual, con vencimiento semestral hasta Junio 30 del 2016. Estos fondos fueron utilizado para la cancelación de la obligación con el Banco del Pacifico por US \$ 157.694.01 e impuestos por US \$ 26.076

Las cuentas por pagar a Selvaventura proviene de la operativa del negocio, por los servicios de turismo.

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2012, el capital pagado consiste en 6 '763.300 acciones ordinarias y nominativas de US \$.04 cada una. 6 '763.313 OPERGAL S.A., 1 acción para Ecoventura S.A

SITUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

9. INGRESOS

Los ingresos, son provenientes de ventas realizadas en el exterior, a través de Galápagos Network – Miami, quien a su vez paga comisiones por venta a la agencias asociadas en el exterior.

10. OPERACION

	2012	2011
Sueldos Operacionales	169,594	161,292
Beneficios Sociales	69,354	51,961
Sueldos Ocasionales (Guias)	97,576	70,052
Viveres	297,016	193,609
Repuestos	116,184	59,012
Transporte	44,055	29,596
Embarcaciones	39,905	82,170
Tripulantes	5,634	15,285
Percance crucero		99,495
Otros	16,675	14,131
	855,992	776,602

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.

El incremento de los gastos víveres y repuestos se origina por cuanto la compañía en el 2011 operó seis meses.

11. GASTOS ADMINISTRATIVOS ASUMIDOS

La administración distribuye en forma anual y porcentual los gastos de administración de Ecoaventuras S.A. y Selvaventura S.A. incurridos durante el año, por la cual existe un convenio asociación como soporte de esta operación, la misma que la realizan en forma mensual, por la cual efectúan un asiento de diario. Como sigue:

	2012	2011
Sueldos	193,233	172,134
Beneficios Sociales	38,245	30,491
Sueldos Ocasionales (Guias)	1,959	319
Otros	10,908	90,787
	244,346	293,730

12. 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 " LETTY "; 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.

13. 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.

SITUR S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012****14. RESULTADOS DEL EJERCICIO**

De Enero a Abril del 2011, la compañía, realizó reparaciones mayores del barco (Dique), lo cual originó una inversión de US \$ 657 mil, y por ende hubo una disminución de los ingresos por los cuatro meses, lo cual originó una pérdida del ejercicio por US \$ 306.5 mil

15. 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- Ecoventura		
Ingresos- Galapagos Network	1,694,109	1,655,143
Costos Administrativos	327,976	293,730
Costos - ventas		204,823

16. EVENTOS SUBSECUENTES**Para el 2011:**

- Con fecha 13 Marzo del 2012, la administración del Edificio "Samborondon Business Center" ubicado en el kilómetro 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 río 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.

17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012 han sido aprobados mediante acta, por la junta de accionistas y por la administración de la misma, sin modificaciones.