



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

---

**SITUR S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO**  
**EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

---

**SITUR S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**CONTENIDO**

	<b>Páginas #</b>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	3
<b>ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS:</b>	
<i>Balance general</i>	4
<i>Estado de Resultados</i>	5
<i>Estado de evolución del patrimonio de los socios</i>	6
<i>Estado de Flujos de Efectivo</i>	7
<i>Notas a los estados financieros</i>	8 – 14

## **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 2013, y los correspondientes estados 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 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 Internacionales de Información Financiera para Pyme 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, 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**

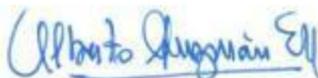
En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo1, presentan razonablemente, la situación financiera de **SITUR S.A** al 31 de Diciembre del 2013, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera.

### **Asunto de énfasis**

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.

La compañía mantiene suscrito un contrato de gestión de Pagos y administración de recursos financieros con Selvaventura S.A., con el objeto que ésta realice y asuma la gestión operativa y administrativa, como sigue:

- Recibir los ingresos provenientes de la venta de servicios de turismo, para lo cual registra en una cuenta por pagar.
- Realizar los pagos por concepto de gastos operativos y administrativos, para lo cual registra una cuenta por cobrar.
- Los gastos administrativos y otros gastos de Selvaventura son distribuidos para todas y registrados como gastos en cada una de las compañías del grupo, bajo el concepto de reembolso.



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

**RNAE-2No. 361**

**Mayo 20 del 2014  
Guayaquil – Ecuador**

**SITUR S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

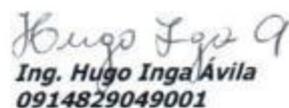
	Notas	DICIEMBRE	
		2,013	2,012
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Pagos Anticipados		41,035	22,507
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>41,035</b>	<b>22,507</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>			
	3	1,644,725	1,378,005
		<b>1,644,725</b>	<b>1,378,005</b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>			
Cupos de Operación	4	1,200,000	1,200,000
Inversiones en acciones		77,803	77,803
Impuesto Diferido			
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b>1,277,803</b>	<b>1,277,803</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>2,963,564</b>	<b>2,678,315</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS:</b>			
Poveedores		186,069	98,607
Cuentas y documentos por pagar	5	105,331	141,759
Impuestos por pagar		17,698	41,875
Anticipos de clientes por el servicio de cruceros	6	542,657	474,227
Pasivos Acumulados		49,187	89,884
Cuentas por pagar operativa - Selvaventura		92,180	180,951
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>993,121</b>	<b>1,027,303</b>
Pasivos por Impuestos Diferidos		756,305	756,305
Obligaciones por beneficios Sociales Largo plazo		67,456	
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>823,761</b>	<b>756,305</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1,816,882</b>	<b>1,783,608</b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	8	317,632	317,632
Aporte para futuro aumento de capital		800,000	
Reserva Legal		14,535	11,026
Resultados Acumulados		-445,300	-486,071
Resultados Acumulados provenientes de la adopción NIIF		317,025	1,017,025
Resultados del Ejercicio		142,789	35,094
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>1,146,682</b>	<b>894,707</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>2,963,564</b>	<b>2,678,315</b>

Ver notas a los estados financieros

**Representante legal**

  
**Santiago Duna Suárez**  
**0908890155**

**Contador General**

  
**Ing. Hugo Inga Ávila**  
**0914829049001**

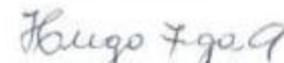
**SITUR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

		2013	2012
<b>INGRESOS</b>			
Servicio de Transporte	9	1,859,254	1,694,109
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>1,859,254</b>	<b>1,694,109</b>
<b>COSTO DE OPERACIÓN</b>			
Compras locales	10	319,191	297,016
Sueldos y remuneraciones		199,241	169,594
Seguridad Social		67,440	69,354
Mantenimiento y Reparaciones		117,769	116,184
Transporte		46,705	44,055
Honorarios y servicios ocasionales		78,122	97,576
Depreciación de embarcación		84,000	84,000
Amortización de cupos y Seguros		41,800	39,586
Combustibles y lubricantes		224,686	245,939
Otros		71,613	107,750
<b>TOTAL COSTO DE OPERACIÓN</b>		<b>1,250,568</b>	<b>1,271,055</b>
<b>MARGEN DE UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>608,686</b>	<b>423,054</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
Gastos administrativos asumidos	11	393,318	363,516
Otros			5,917
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>		<b>393,318</b>	<b>369,433</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>215,368</b>	<b>53,621</b>
<b>Participación de trabajadores</b>	15%	32,305	8,044
<b>Base imponible</b>		<b>183,063</b>	<b>45,577</b>
<b>Impuesto a la renta</b>	22%	40,274	10,483
<b>Utilidad neta</b>		<b>142,789</b>	<b>35,094</b>

*Representante legal*

  
**Santiago Dunn Suárez**  
**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 2013**

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Aumento de capital	Reserva de Capital	Resultados Acumulados por NIIF	Resultados Acumulados	Total
<b>SALDO AL 12/31/2011</b>	<b>317,632</b>	<b>11,025</b>	<b>700,000</b>	<b>105,579</b>		<b>-476,884</b>	<b>657,353</b>
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 deshecho					-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
<b>SALDO AL 12/31/2012</b>	<b>317,632</b>	<b>11,025</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1,017,025</b>	<b>-441,790</b>	<b>903,893</b>
Apropiación a Reserva legal 2012		3,510				-3,510	0
Aporte aumento de capital			800,000				800,000
Ajuste					-700,000		-700,000
Utilidad del ejercicio						215,368	215,368
Participación de trabajadores						-32,305	-32,305
Impuesto a la renta						-40,274	-40,274
<b>SALDO AL 12/31/2013</b>	<b>317,632</b>	<b>14,535</b>	<b>800,000</b>	<b>0</b>	<b>317,025</b>	<b>-302,511</b>	<b>1,146,682</b>

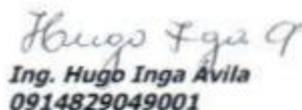
Ver notas a los estados financieros

**Representante legal**



**Santiago Durr Suárez**  
**0908890155**

**Contador General**



**Ing. Hugo Inga Ávila**  
**0914829049001**

**SITUR S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

2013  
( EN US DOLARES)

**FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Resultado del Ejercicio	142,789
Depreciación	84,000
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>	
Cuentas por cobrar	-18,528
Impuestos	
Cuentas por pagar	51,033
Impuesto por pagar	-24,177
Anticipos de clientes - cruceros	68,430
Pasivos acumulados	-40,697
Cuentas por pagar operativa - Selvventura	-88,771
Obligaciones por beneficios Sociales Largo plazo	67,456
Aporte para futuro aumento de capital	800,000
Reserva Legal	3,509
Resultados Acumulados	40,771
Resultados Acumulados provenientes de la adopción NIIF	-735,094
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>350,722</b>

**FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION**

Activos Fijos, ajuste contra la compañía relacionada	-350,721
Otros	
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>-350,721</b>

**FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Obligaciones Bancarias	-
Préstamos de accionistas	-
Intereses por pagar	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>	<b>-</b>

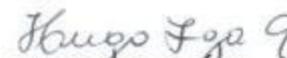
**Incremento neto de efectivo y equivalente de efectivo**

Efectivo y Equivalente de efectivo al inicio del año	-
<b>Efectivo y Equivalente de efectivo al final del año</b>	<b>0</b>

**Representante legal**

  
**Santiago Dunn Suarez**  
**0908890155**

**Contador General**

  
**Ing. Hugo Inga Ávila**  
**0914829049001**



**SITUR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**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 la embarcación de nombre ERIC, 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 Samborondón Km 1 1/2, en el piso 3 del Edificio Samborondón Busines Center

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2013, la compañía mantenía 16 y 15 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
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

**2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

**2.1 Base de presentación de los Estados Financieros.-**

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.



**SITUR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**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 transfiera 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.*

**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 revaluación**

*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.*

**SITUR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

• **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 propeectiva.*

	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 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 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 perdida 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.*



**SITUR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**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.*

**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 Cambios de vida útil 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.*



**SITUR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**2.15 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. PROPIEDADES Y EQUIPOS.- ( EMBARCACIONES)**

El movimiento de la cuenta es como sigue:

	Costo	Depreciación	Neto
Saldo 31-12-2012	2,441,542	1,063,537	1,378,005
Adiciones	350,720		350,720
Depreciación con cargo a resultados		84000	84000
Saldo 31-12-2013	2,792,262	1,147,537	1,644,725

**4. CUPOS DE OPERACIÓN (Galápagos)**

El movimiento de la cuenta es como sigue:

	COSTO	AMORTIZACIÓN
Saldo al 1 de Enero del 2012 NEC	400,000	98,416
Ajuste por avalúo de acuerdo al mercado NIIF	800,000	-98,416
Saldo al 31 de Diciembre del 2012 NIIF	1,200,000	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	1,200,000	-

**SITUR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**5. CUENTAS POR PAGAR**

	2013	2012
Impuesta a la renta	52,095	32,990
Retenciones e I.V.A por pagar		4,559
Participación de trabajadores		8,043
Retenciones en la fuente por pagar	36,201	4,326
Pasivos acumulados	5,988	58,189
Obligaciones patronales	10,434	30,890
Otros	613	2,762
	<u>105,331</u>	<u>141,759</u>

**6. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre del 2013, el capital pagado consiste en 7'940.805 acciones ordinarias y nominativas de US \$.04 cada , 1 acción para Ecoventura S.A

**7. INGRESOS**

Los ingresos, son provenientes de ventas realizadas en el exterior, a través de Galápagos Network - Miami.

	2,013	2012
Ingresos Declarados	\$ 1,859,254	\$ 1,694,108
# de pasajeros vendidos	676	904
Precio promedio por pasajero	2,750	1874
Capacidad ofertada	1,040	1060
% de ocupación	84%	86%

**8. COMPRAS LOCALES**

Principalmente por compras de víveres, 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.

**9. GASTOS ADMINISTRATIVOS ASUMIDOS**

La administración distribuye en forma anual y porcentual los gastos de administración de Ecoventura 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.

**10. 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 2013**

**11. CONVENIOS**

**Contrato de gestión de pagos y administración de Recursos Financieros**

La compañía mantiene suscrito el contrato de Asociación Turística con SELVAVENTURA S.A. el mismo que no está notariado, con el objeto que ésta asuma por su propia cuenta la operación, mantenimiento y administración de la embarcación moto yate "ERIC", así mismo se compromete a realizar los actos administrativos necesarios para mantener la prestación de servicios de transporte de turistas dentro del Parque Nacional Galápagos transfiriendo a la compañía en orden cronológico los ingresos generados por la venta de boletos del crucero. El plazo de duración de contrato es hasta Enero del 2014.

**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.

Descripción	2013	2012
Ingresos- Galapagos Network	1,859,254	1,694,109
Costos Administrativos	393,318	327,976
Consumo de viveres	269,255	

**13. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013 han sido aprobados por la administración, sin modificaciones.

**14. EVENTOS SUBSECUENTES**

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.