

**SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A.
POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

1. INFORMACIÓN GENERAL

SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, mediante escritura pública del 05 de febrero de 1980, inscrita en el registro mercantil el 31 de octubre de 1981.

Su objeto social es la de Operadora Turística.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en km 1.5 Vía Samborondon Edificio Samborondon Business Center, la compañía mantenía un total de 15 empleados.

ANTECEDENTES

Tal como lo indica la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías N°. No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.10 del 11 de octubre de 2011. Artículo primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

1. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
2. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
3. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

BASES DE PREPARACIÓN

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposiciones emitida en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre 2008, Resolución N. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías y Registro Oficial N. 566 – Viernes 28 de Octubre de 2011, resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por el valor de mercado de ciertos activos, que se encuentran especificadas en sus políticas de contabilidad.

POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) al 31 de diciembre 2012.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el proyecto de Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYME) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

a. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal, de acuerdo a la **sección 30 Moneda funcional de la entidad** (Moneda Funcional párrafo 30.2).

b. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES REALIZADAS.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de compañía SITUR S.A., **sección 2 Conceptos y Principios Generales** (Objetivos de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades párrafo 2.3) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos y a reconocer en el futuro en los estados financieros, son las siguientes:

- Estimación de la vida útil y valor de mercado de los siguientes activos:
 - Instrumentos Financieros
 - Propiedad planta y equipo
 - Activos intangibles
 - Otros
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- Activos por impuestos diferidos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes Estados Financieros.

CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando;

- Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlos a consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o,
- El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidar un pasivo en su ciclo normal de operación
- Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar
- El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o,
- La compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

2.1 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.

2.2 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.

2.3 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

2.4 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.

2.5 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 cumplen las obligaciones de la compañía.

2.6 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.

2.7 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.

2.8 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada periodo, la compañía evaluará el valor en libros de sus 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 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.

2.9 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.

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.

2.10 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.

2.11 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.

2.12 Costos y Gastos

Los costos se registran cuando se realizan y se conocen.

2.13 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

2.14 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.

2.15 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.

2.16 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.

2.17 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 cobrar relacionadas.

2.18 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 (NEE)	756,304

1. 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	-		

2. PROPIEDADES Y EQUIPOS.- (EMBARCACIONES)

El movimiento de la cuenta es como sigue:

COSTO	
Saldo 31-12-2010 NIIF	<u>3,872,498</u>
Saldo 31-12-2011	<u>3,872,498</u>
Ajuste por aplicación NIIF	-1,281,548
Saldo 31-12-2012	<u>2,590,950</u>
DEPRECIACION ACUMULADA:	
Saldo 31-12-2010	<u>2,439,023</u>
Saldo 31-12-2011	<u>2,439,023</u>
Ajuste por aplicación NIIF	-1,310,078
Depreciación con cargo a resultados	84,000
Saldo 31-12-2012	<u>1,212,945</u>
Saldo neto a 12-31-2011	<u>1,378,005</u>

SITUR S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

3. CUPOS DE OPERACIÓN (Galápagos)

El movimiento de la cuenta es como sigue:

COSTO	
Saldo al 1 de Enero del 2012 NEC	<u>400,000</u>
Ajuste por avalúo de acuerdo al mercado NIIF	800,000
Saldo al 31 de Diciembre del 2012 NIIF	<u>1,200,000</u>
AMORTIZACION ACUMULADA:	
Saldo al 1 de Enero del 2012 NEC	<u>98,416</u>
Ajuste por avalúo de acuerdo al mercado NIIF	98,416
Ajuste	
Saldo al 31 de Diciembre del 2012 NIIF	<u>-</u>
Saldo neto, al 31 de Diciembre del 2011 NIIF	<u>1,200,000</u>

4. 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 IVA por pagar	4,559	8,590
Participación de trabajadores	8,043	45,049
Retenciones en la fuente por pagar	4,326	7,524
Pasivos acumulados	58,189	9,736
Obligaciones patronales	30,890	37,295
	<u>372,126</u>	<u>302,191</u>

5. 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.

6. 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

7. 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.

8. OPERACION

	2012	2011
Sueldos Operacionales	169,594	161,292
Beneficios Sociales	69,354	51,961
Sueldos Ocasionales (Guías)	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
	<u>855,992</u>	<u>776,602</u>

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.

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. 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
	<u>244,346</u>	<u>293,730</u>

10. 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.

11. IMPUESTO A LA RENTA

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisada por las autoridades tributarias, de acuerdo a las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta, dentro de los tres años siguientes a partir a partir de la fecha de presentación de las declaraciones y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarada en todo o en parte.

12. RESULTADOS DEL EJERCICIO

De Enero a Abril del 2011, la compañía, realizo 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

13. 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

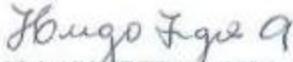
14. EVENTOS SUBSECUENTES

Para el 2012:

- 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 auditoría y por ende la calificación de la opinión sobre la situación financiera de la compañía.

15. 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.


HUGO HUMBERTO INGA AVILA
CONTADOR


ALEX SANTIAGO DUNN SUAREZ
PRESIDENTE
SITUR S.A.