



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

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

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

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>Estado de flujos de efectivo</i>	7
<i>Notas a los estados financieros</i>	8 – 13

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
ECOVENTURA S.A.**

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado el balance general adjunto de ECOVENTURA 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 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 muestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas Internacionales de Auditoria. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planificamos y realizamos la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

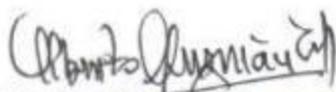
Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, sobre la materialidad. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor 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 auditoria 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 auditoria también comprende la evaluación de las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como de la presentación de los estados financieros.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los asuntos importante, la situación financiera de ECOVENTURA S.A. al 31 de Diciembre del 2013, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

En Octubre del 2013, el contrato de asociación Turística (operadora) que mantenía con las compañías Situr S.A., Filibon S.A., Turismo Amonra S.A., Panakruz S.A fue asumido por la compañía Selvaventura S.A, así mismo las cuentas por cobrar y pagar fueron asumidas por la nueva operadora, por el cual no existe un convenio de cesión de derechos.



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

RNAE-2No. 361

**Mayo 20 del 2014
Guayaquil – Ecuador**

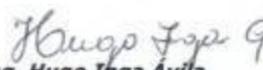
ECOVENTURA S.A.
BALANCE GENERAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja - Bancos			5,600
Cuentas por cobrar- Compañías Relacionadas	4	1,182,237	2,350,373
Inventarios	5	252,157	263,309
Anticipo impuesto a la renta		18,931	18,931
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,453,325	3,226,962
ACTIVOS FIJOS	6	465,934	213,871
OTROS ACTIVOS			
Inversiones en acciones			374,334
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES			374,334
TOTAL ACTIVOS		1,919,259	3,815,167
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	7	30,947	162,682
Cuentas por pagar compañías relacionadas	8	1,868,370	3,515,133
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1,899,318	3,677,815
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios a Largo plazo - Jubilación patronal y deshaucio			117,410
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		0	117,410
TOTAL PASIVOS		1,899,318	3,795,225
PATRIMONIO :			
Capital social	10	161,800	161,801
Reserva Legal		5,489	5,489
Resultados acumulados adopción NIIF primera vez		65,254	65,254
Resultados acumulados		-212,602	-225,049
Resultados del Ejercicio			12,448
TOTAL PATRIMONIO		19,942	19,942
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,919,259	3,815,167

Representante legal


Santiago Duna Suárez
0908890155

Contador General


Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001

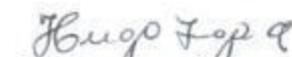
ECOVENTURA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	2013	2012
INGRESOS		
Servicio de transporte		624,088
TOTAL INGRESOS	0	624,088
COSTOS Y GASTOS:		
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Sueldos y Salarios		369,305
Beneficios Sociales		137,976
Transporte		64,516
Arriendos		10,926
Asesorias externas		22,348
Otros		
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	0	605,070
Utilidad antes P/T e Impuesto a la Renta	0	19,018
Participación de trabajadores	0	2,853
Impuesto a la renta	0	3,718
Utilidad despues P/T e Impuesto a la Renta	0	12,448

Representante legal


Santiago Duna Suárez
0908890155

Contador General


Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001

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

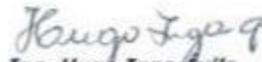
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados provenientes de la adopción NIIF	Resultados Acumulados	Total
SALDO AL 12/31/2012	161,800	5,489	0	65,254	-212,602	19,942
SALDO AL 12/31/2013	161,800	5,489	0	65,254	-212,602	19,942

Ver notas a los estados financieros

Representante legal


Santiago Duna Suárez
0908890155

Contador General


Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001

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

	2013 (EN US DOLARES)
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
<i>Resultado del Ejercicio</i>	-
<i>Depreciación</i>	-
Cambios en activos y pasivos de operación:	
<i>Cuentas por cobrar- relacionadas</i>	1,168,136
<i>Inventarios</i>	11,152
<i>Cuentas por pagar</i>	-131,735
<i>Pasivos acumulados</i>	374,334
<i>Cuentas por pagar operativa - Selvaventura</i>	-1,058,015
<i>Obligaciones por beneficios Sociales Largo plazo</i>	-117,410
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u><u>246,463</u></u>
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION	
<i>Activos Fijos</i>	-252,063
<i>Inversiones en acciones</i>	
Efectivo neto proveniente de actividades de Inversión	<u><u>-252,063</u></u>
Incremento neto de efectivo y equivalente de efectivo	<u><u>-5,600</u></u>
Efectivo y Equivalente de efectivo al inicio del año	<u><u>5,600</u></u>
Efectivo y Equivalente de efectivo al final del año	<u><u>-</u></u>

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

1. ACTIVIDADES:

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

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

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

Indicadores de la economía al 31 de Diciembre:

AÑOS	INDICE DE INFLACION
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.

ECOVENTURA 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 no constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar, cuando existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. Por cuanto son con partes relacionadas.

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

Al 31 de Diciembre del 2013 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 sí y sólo si, expiren, cancelen o cumplen las obligaciones de la compañía.

2.7 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.

2.8 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.

2.9 Costos y Gastos

Los costos se registran cuando se realizan y se conocen.

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

2.10 Normas aplicadas

Normas	Título
NIIF 1	Adopción por primera vez
NIC 10	Hechos posteriores
NIC 18	Ingresos Ordinarios

2.11 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.

2.12 Reconocimiento de impuestos diferidos

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

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

3. FONDOS DISPONIBLES

	2013	2012
Caja Galapagos		4,400
Otras cajas		1,200
	<u>0</u>	<u>5,600</u>

4. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	2013	2012
Situr		843,652
Filibon		876,557
Selvaventura		147,700
Gabino	598,842	482,464
Situr INC	583,395	588,749
	<u>1,182,237</u>	<u>2,939,122</u>

5. INVENTARIOS

	2013	2012
Materiales	252,157	252,157
Otros		11,152
	<u>252,157</u>	<u>263,309</u>

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

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	Saldo a 12/31/2012	Ajustes	Ventas y/o retiros	Saldo a 12/31/2013
Terrenos	128,255			128,255
Edificios e Instalaciones	85,617	252,063		337,680
Mueble y Enseres	0			0
Equipos de computación	0			0
Vehículos	0			0
Sub- Total	213,872			465,935
Depreciación	0			0
Total Neto	213,872			465,935

7. CUENTAS POR PAGAR

	2013	2012
Proveedores		31,553
Retenciones	1,196	27,543
IVA	2,246	1,296
Obligaciones Acumuladas		40,633
Beneficios Sociales		33,379
Impuesto a la renta	26,804	26,804
Otros		1,473
	30,246	162,681

8. OBLIGACIONES ACUMULADOS

	2103	2012
Nomina por pagar		29,903
Fondo de Reserva		1,135
Obligaciones Patronales		6,742
Participación de trabajadores		2,853
	0	40,633

9. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

	2013	2012
Situr		
Panakruz		1,118,496
Turismo Amonra		2,395,504
Certificados Turismo Amonra		1,133
	0	3,515,133

10. CAPITAL SOCIAL

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

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

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.

		2013	2012
Utilidad del Ejercicio (antes de Part. Trabajador e Impuesto a la Renta)			19,018.00
menos			
Gastos deducibles - Amortizaciones		-	-
Base Participación de Trabajadores		-	19,018.00
Participación de Trabajadores	15%	-	2,852.70
Participación de trabajadores de ingresos exentos			
Base Imponible Impuesto a la Renta		-	16,165.30
Impuesto a la Renta Causado	24%	-	3,879.67
Anticipo Pagado			
Retenciones en la fuente			
Impuesto a la Renta a Pagar		-	3,879.67

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.

	2013	2012
Cuentas por cobrar	1,182,237	2,935,208
Cuentas por pagar - Selvaventura	1,868,371	3,515,133

13. AJUSTES POR SUSTITUCION

En el 2013, la compañía realizó una sustitución de la cuenta por cobrar

Ajustes de saldos a Diciembre /2012

	Débito	Crédito
Panakruz	1,118,496	
Turismo Amonra	2,395,504	
Certificados Turismo Amonra	1,133	
Situr		966,822
Fillbon		999,727
Panakruz		123,170
Turismo Amonra		123,170
Situr INC		379,688
Cuenta por cobrar - Selvaventura	24,803	
Activo Fijos - Terrenos	252,063	
Cuentas por cobrar relacionadas- Gabimo	116,378	
Cuentas por pagar	296,423	
otras	256,148	
	4,460,948	2,592,577
Cuentas por pagar Selvaventura - neto		1,868,371

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

14. CONTRATO DE ASOCIACIÓN

Hasta Octubre del 2013, Se mantenía suscrito el contrato de Asociación Turística, con el objeto que ésta asuma por su propia cuenta la operación, mantenimiento y administración de las embarcaciones de las compañías Filibon, Panakruz, Turismo Amonra y Situr, así mismo se compromete a realizar los actos administrativos necesarios para mantener la prestación de servicios de transporte de turistas dentro del Parque Nacional Galápagos transfiriendo los ingresos generados por la venta de boletos del crucero. Posteriormente este contrato fue asumido por la compañía Selvaventura S.A. por ende las cuentas por cobrar y pagar intercompany, fueron asumidas por la nueva compañía que realiza la gestión operativa.
=====