



CONSULTORES GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS

Audidores y Consultores Gerenciales

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

**ECOVENTURA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

ECOVENTURA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

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 Estado de Situación Financiera adjunto de ECOVENTURA S.A. al 31 de Diciembre del 2014, 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 nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planificamos y realizamos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, sobre la materialidad. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como de la presentación de los estados financieros.

Opinión

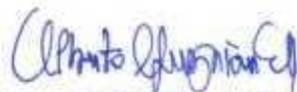
En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los asuntos importantes, la situación financiera de ECOVENTURA S.A. al 31 de Diciembre del 2014, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

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.

La compañía mantiene dentro de sus activos, inventario de materiales por US \$ 252.157 dicho saldo se ha mantiene por varios periodos, la compañía no ha efectuado inventario físico.

La compañía mantiene inversiones en acciones en FILIBON S.A por US \$ 374.333,37 la cual no concilia con el capital pagado de la compañía donde se invierte.



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

RNAE-2No. 361

**Marzo 31 del 2015
Guayaquil – Ecuador**

ECOVENTURA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	NOTAS	2014	2013
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Fondos Disponibles		0	0
Cuentas por cobrar- Relacionadas:	3	1.182.237	1.182.237
Inventarios		252.157	252.157
Cuentas por cobrar	4	236.100	18.931
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.670.495	1.453.325
ACTIVOS FIJOS			
	5	465.934	465.934
TOTAL ACTIVOS			
		2.136.428	1.919.259
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	6	21.892	30.947
Cuentas por pagar compañías relacionadas- Selvaventura	7	2.094.594	1.868.370
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2.116.486	1.899.318
PATRIMONIO :			
Capital social	8	161.800	161.800
Reserva Legal		5.489	5.489
Resultados acumulados adopcion NIIF primera vez		65.254	65.254
Resultados acumulados		-212.602	-212.602
Resultados del Ejercicio		0	0
TOTAL PATRIMONIO		19.942	19.942
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO			
		2.136.428	1.919.259

Ver notas a los estados financieros

Representante legal



Santiago Dunn Suárez
0908890155

Contador General



Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001



ECOVENTURA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

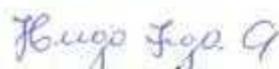
	2014	2013
INGRESOS		
Ingresos varios	177.911	
TOTAL INGRESOS	<u>177.911</u>	<u>0</u>
COSTOS Y GASTOS:		
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		
Sueldos y Salarios		
Beneficios Sociales		
Transporte	95.866	
Intereses y multas S.R.I	38.566	
Asesorías externas	4.360	
Otros	20.189	
	18.931	
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>177.911</u>	<u>0</u>
Utilidad antes P/T e Impuesto a la Renta	<u>0</u>	<u>0</u>
Participación de trabajadores		0
Impuesto a la renta	0	0
Utilidad despues P/T e Impuesto a la Renta	<u>0</u>	<u>0</u>

Representante legal



Santiago Dunn 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 2014

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados provenientes de la adopción NIIF	Resultados Acumulados	Total
SALDO AL 12/31/2012	161.800	5.489	65.254	-212.602	19.942
SALDO AL 12/31/2013	161.800	5.489	65.254	-212.602	19.942
Utilidad del ejercicio					0
Apropiación reserva legal		1.245		-1.245	0
SALDO AL 12/31/2014	161.800	6.734	65.254	-213.847	19.942

Ver notas a los estados financieros

Representante legal



Santiago Dunn Suárez
0908890155

Contador General



Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001



ECOVENTURA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	2014	2013
	(EN US DOLARES)	(EN US DOLARES)
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del Ejercicio	-	-
Depreciación	-	-
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar- relacionadas		1.168.136
Inventarios		11.152
Cuentas por pagar		-131.735
Pasivos acumulados		374.334
Cuentas por pagar operativa - Selvaventura		-1.058.015
Obligaciones por beneficios Sociales Largo plazo		-117.410
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	-	246.463
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Activos Fijos	-	-252.063
Inversiones en acciones		
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-	-252.063
Incremento neto de efectivo y equivalente de efectivo	-	-5.600
Efectivo y Equivalente de efectivo al inicio del año	-	5.600
Efectivo y Equivalente de efectivo al final del año	-	-

Representante legal


Santiago Dunn Suárez
0908890155

Contador General


Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001



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
2014	3.66%
2013	2,7%
2012	4,2%

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.

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 2014 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 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.

2.7 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.

2.1 Normas aplicadas

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

ECOVENTURA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

2.2 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.

2.3 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. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	2014	2013
Filbon	374.334	
Gabino	598.842	598.842
Situr INC	209.061	583.395
	<u>1.182.237</u>	<u>1.182.237</u>

4. INVENTARIOS

	2013	2013
Materiales	252.157	252.157
Otros		
	<u>252.157</u>	<u>252.157</u>

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	Saldo a 12/31/2013	Ajustes	Ventas y/o retiros	Saldo a 12/31/2014
Terrenos	128.255			128.255
Edificios e Instalaciones	337.680			337.680
Mueble y Enseres	0			0
Equipos de computación	0			0
Vehículos	0			0
Sub- Total	<u>465.935</u>			<u>465.935</u>
Depreciación	0			0
Total Neto	<u>465.935</u>			<u>465.935</u>

CPA

ECOVENTURA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

6. CUENTAS POR PAGAR

	2014	2013
Proveedores	12.220	
Retenciones	95	1.196
IVA		2.246
Impuesto a la renta	9.577	26.804
	<u>21.892</u>	<u>30.246</u>

7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar y por pagar relacionadas, no tienen fecha de vencimiento y tasa de interés.

8. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2014, 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.

9. 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.

	2014	2013
Utilidad del Ejercicio (antes de Part. Trabajador e Impuesto a la Renta)		
menos		
Gastos deducibles - Amortizaciones	-	-
Base Participación de Trabajadores	<u>-</u>	<u>-</u>
Participación de Trabajadores	15% -	-
Participación de trabajadores de ingresos exentos		
Base Imponible Impuesto a la Renta	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la Renta Causado	24% -	-
Anticipo Pagado		
Retenciones en la fuente		
Impuesto a la Renta a Pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

ECOVENTURA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

10. 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.

	2014	2013
Cuentas por cobrar	1.181.819	1.182.237
Cuentas por pagar - Selvaventura	2.094.594	1.868.371

11. AJUSTES POR SUSTITUCION

En el 2013, la compañía realizó una sustitución de la cuenta por cobrar Ajustes de saldos a Diciembre /2013

	Débito	Crédito
Panakruz	1.118.496	
Turismo Amonra	2.395.504	
Certificados Turismo Amonra	1.133	
Situr		966.822
Filibon		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- Gabirno	116.378	
Cuentas por pagar	296.423	
otras	256.148	
	4.460.948	2.592.577
Cuentas por pagar Selvaventura - neto		1.868.371

12. CONTRATO DE ASOCIACIÓN

Hasta Octubre del 2014, 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.

CPA

13. ACUERDO COMERCIAL

En Enero del 2011, las compañías SITUR S.A y ECOVENTURA S.A suscribieron un convenio comercial con SITUR INN y GALAPAGOS NETWORK constituidas en el estado de la Florida en los Estados Unidos de América, cuyo vencimiento es en Enero del 2016, el objeto de este convenio es para que realice las funciones de Agente General de Ventas, el cual incluye realizar la promoción, contratación de personal, emitir reportes, emisión de documentos de viaje en el Territorio de los Estados Unidos de América, Canada, Australia, Nueva Zelanda y Europa.

14. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 han sido aprobados por la administración, sin modificaciones.

15. EVENTOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de este informe, no tenemos conocimiento de eventos importantes que pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y la continuidad de negocio en marcha.
