



AUDITORES
CONTRALORES
CONSULTORES

CONSULTORES GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS

***ECOVENTURA S.A.
R.U.C 0991139494001
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES***

ECOVENTURA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CONTENIDO

	Páginas #
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	3
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS:	
<i>Estado de Situación Financiera</i>	4
<i>Estado de Resultados</i>	5
<i>Estado de evolución del patrimonio de los socios</i>	6
<i>Estado de Flujo de efectivo</i>	7
<i>Notas a los estados financieros</i>	8 – 11

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 2017, 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 Pymes 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 generalmente aceptadas. 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 2017, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha con normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de Énfasis.

- De acuerdo con NIIF las cuentas por pagar con partes relacionadas deberían generar intereses, los préstamos entre partes relacionadas, deben reconocerse inicialmente al valor razonable utilizando una tasa de interés (de mercado) basada en la tasa que el prestatario pagaría a un prestamista no relacionado, por un préstamo en condiciones similares (monto, plazo, garantía, etc.). Cuando no está pactada una tasa de interés o existiendo una, ésta es más baja que la del mercado, resultará una diferencia entre el monto del préstamo y el valor razonable descontado. Esta diferencia se registrará como gasto financiero en la Controladora.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de **ECOVENTURA S.A.** al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

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



CONSULTORES GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS CIA.LTDA.
RNAE-2 No. 361

Abril 11 del 2018
Guayaquil - Ecuador

ECOVENTURA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

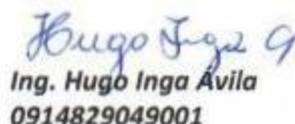
	Notas	DICIEMBRE 31	
		2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar relacionadas	3	1.092.332	935.848
Cuentas por cobrar inventarios		0	252.157
		252.157	1.930
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.344.489	1.189.935
OTROS ACTIVOS			
Activos Fijos	4	490.880	465.933
TOTAL OTROS ACTIVOS		490.880	465.933
TOTAL ACTIVOS		1.835.369	1.655.868
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS:			
Cuentas por pagar	5	57.434	31.411
Cuentas por pagar relacionadas	6	1.446.869	1.294.206
Total pasivos corrientes		1.504.302	1.325.617
PATRIMONIO:			
Capital social	7	161.800	161.800
Aporte Futuro aumento de Capital		300.000	300.000
Reserva Legal		7.724	7.724
Resultados Acumulados NIIF		65.254	65.254
Resultados Acumulados		-204.528	-204.939
Resultados del Ejercicio		816	412
TOTAL PATRIMONIO		331.066	330.251
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.835.369	1.655.868

Ver notas a los estados financieros

Representante legal


Santiago Dunn Suarez
 0908890155

Contador General


Ing. Hugo Inga Avila
 0914829049001



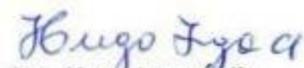
ECOVENTURA S.A.
ESTÁDO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Nota	2017	2016
INGRESOS			
Ingresos por reembolsos		185.428	141.881
Servicios		0	17.541
TOTAL INGRESOS		<u>185.428</u>	<u>159.422</u>
GASTOS OPERACIONALES			
Carga aérea y marítima		175.145	145.848
Impuestos y Contribuciones		5.827	
Seguros		1.255	
Otros		455	5.275
TOTAL COSTOS DE EDUCACIÓN		<u>182.682</u>	<u>151.123</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
		<u>2.746</u>	<u>8.299</u>
Gastos no deducibles			9.243
BASE IMPONIBLE		<u>2.746</u>	<u>17.542</u>
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES			
		0	0
IMPUESTO A LA RENTA			
		1.930	7.887
UTILIDAD NETA		<u>816</u>	<u>412</u>

Representante legal


Santiago Dunn Suárez
 0908890155

Contador General

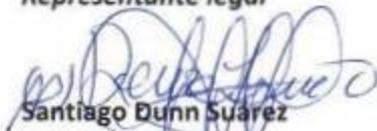

Ing. Hugo Inga Ávila
 0914829049001

ECOVENTURA S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

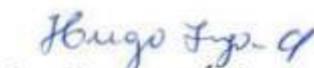
	Capital Social	Aporte aumento de capital	Reserva Legal	Resultados acumulados NIIF primera vez	Resultados Acumulados	Total
(US DOLARES)						
Saldo AL 31 de Diciembre del 2015	161.800	300.000	7.724	65.254	-204.939	329.839
Utilidad del Ejercicio					412	412
Saldo AL 31 de Diciembre del 2016	161.800	300.000	7.724	65.254	-204.528	330.250
Utilidad del Ejercicio					816	816
Saldo AL 31 de Diciembre del 2017	161.800	300.000	7.724	65.254	-203.712	331.066

Ver notas a los estados financieros

Representante legal


Santiago Dunn Suárez
0908890155

Contador General

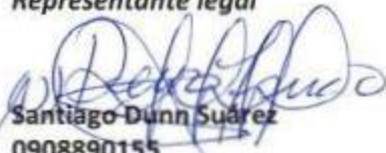

Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001



ECOVENTURA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del Ejercicio	816	411
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	252.157	5.958
Inventarios	-250.227	
Cuentas por cobrar - Relacionadas	-156.484	-136.489
Cuentas por pagar	26.023	9.031
Cuentas por pagar operativa- Relacionadas	152.663	121.089
Efectivo neto proveniente de actividades de Operación	<u><u>24.947</u></u>	<u><u>-</u></u>
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Activos Fijos	-24.947	
Efectivo neto proveniente de actividades de Inversión	<u><u>-24.947</u></u>	<u><u>-</u></u>
Efectivo neto	<u><u>0</u></u>	<u><u>-</u></u>
Efectivo y Equivalente de efectivo al inicio del año	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
Efectivo y Equivalente de efectivo al final del año	<u><u>0</u></u>	<u><u>-</u></u>

Representante legal


Santiago-Dunn Suárez
0908890155

Contador General


Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001

ECOVENTURA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. ACTIVIDADES:

La Compañía fue constituida en Septiembre de 1988, en Guayaquil- Ecuador y actividad principal es operador Turístico y realiza la promoción turística de cruceros al Parque Nacional Galápagos a Traves de las compañías relacionadas, Turismo Amonra S.A., Servicios Internacionales Situr S.A. , Panakruz S.A. , y Filibón S.A. , y sus embarcaciones letty, Orgin, Eric, Galápagos Sky, respectivamente.

El domicilio principal de la acompañia donde se desarrollan sus actividades es en el cantón Samborondón Km 1 ½ en el piso 3 del Edificio Samborondón Business Center.

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

Su principal accionista es Opergal S.A. una compañía ecuatoriana que posee el 99% de su capital social por lo cual los estados financieros de Ecoventura S.A. son consolidados por Opergal S.A. El grupo está integrado principalmente por Filibón S.A. Turismo Amonra S.A. Panakruz S.A. Situr S.A. Ecoventura S.A., Selvaventura S.A. y Gabimo S.A.

Indicadores de la economía al 31 de Diciembre:

AÑOS	INDICE DE INFLACION
2017	-0,20
2016	1,12
2015	3,38
2014	3,66
2013	2,70

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

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 US 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 Declaración de cumplimiento

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.

ECOVENTURA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

2.3 Efectivo y Banco.

Representa fondos líquidos y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.

2.4 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.

2.5 Propiedades y Equipos-

2.5.1 Medición en el momento de su reconocimiento.- *Se medirán inicialmente por su costo. Comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo planeado.*

2.5.2 Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.- *El costo de las propiedades se deprecian de acuerdo con el método de línea recta,*

2.6 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

2.7 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, más 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.

2.8 Baja de activos y pasivos financieros

La compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos del activo financiero, o se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Así mismo se dará de baja el pasivo financiero si y sólo si, expiren, cancelen o cumplen las obligaciones de la compañía.

2.9 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

ECOVENTURA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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.

Impuestos corrientes, relacionados con la misma autoridad fiscal y la compañía tiene la intención de liquidarlos como netos.

2.10 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación del servicio y se registran en el periodo que se realiza.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran cuando se realizan y se conocen.

3. CUENTAS POR COBRAR .- RELACIONADAS

	2017	2016
	(US DOLARES)	
Situr S.A.	125.893	86.867
Panakruz S.A.	102.878	65.809
Turismo Amonra S.A.	106.649	70.610
Filibon S.A.	164.111	119.761
Gabimo S.A.	592.801	592.801
	1.092.332	935.848

4. PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

Costo:

Terrenos	128.254	128.254
Edificio e Instalaciones	337.679	337.679
Vehículos	24.946	
	490.880	465.934
Depreciación	-	-
Neto	490.880	465.934

5. CUENTAS POR PAGAR.- RELACIONADAS

	2017	2016
	(US DOLARES)	
Selvaventura S.A.	1.440.869	1.294.206
	1.440.869	1.294.206

En el 2017, Las cuentas relacionadas, por cobrar y pagar entre compañías relacionadas Ecoventura .S.A por US \$ 1.440.868 a Selvaventura S.A., presenta una diferencia de por el valor antes indicados, las cuales deberían ser conciliados y aplicar el tratamiento contable conforme lo indica las Normas Internacionales de Información Financiera.



ECOVENTURA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

6. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017, el capital pagado consiste en 4'045.012 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0,04 cada una. 5000 para Selvaventura S.A. y 4'040.012 para Opergal S.A.

7. APOORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

En Septiembre del 2015, la compañía recibió un oficio circulara No. SCVS. INC.DNICAI. 2016.002 el cual indica que la compañía incurre en el causal de disolución de acuerdo con el art. 361 numeral 6 de la ley de compañías para corregir lo antes indicado, la compañía efectuó un aporte para futuro aumento de capital por US \$ 300.000 mediante compensación y sustitución de pasivos, aprobado mediante acta de junta general de accionistas. A la fecha de emisión de este informe no se ha realizado el aumento de Capital.

8. INGRESOS

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación del servicio y se registran en el periodo que se realiza.

9. IMPUESTO A LA RENTA

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas 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.

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.

	2017	2016
	(US DOLARES)	
Ingresos por reembolso	185.427	141.881
Cuentas por cobrar	1.092.332	935.848
Cuentas por pagar	1.446.869	1.294.206

11. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De conformidad con disposiciones legales vigentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y / o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US \$ 6 millones, están obligados a presentar un estudio de precios de transferencias que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no superan el importe acumulado mencionado.

12. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2017 han sido aprobados mediante acta, por la junta de accionistas y por la administración de la misma.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

En el 2018, La administración efectuó la conciliación de las cuentas por cobrar y pagar relacionadas, de todas las compañías del grupo, de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera, cuyo efecto es contra la cuenta Resultados acumulados NIIF.