



*CONSULTORES GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS*

*Audidores y Consultores Gerenciales*

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

---

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

---

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

**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 – 11

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Accionistas de  
SELVAVENTURA S.A.**

### **Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado el balance general adjunto de SELVAVENTURA 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 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, planifiquemos 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**

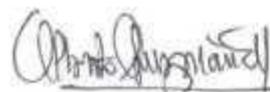
En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, la situación financiera de SELVAVENTURA S.A. al 31 de Diciembre del 2014, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas Internacionales de Información Financiera.

### **Asunto de énfasis**

La compañía en el 2014, registro en los resultados la provisión por desahucio por US \$ 8527, y Jubilación por US 22.653 los cuales debieron ser registrados como gasto en el periodo US \$ 378,81 y US \$ 1773,30 respectivamente, diferencia debe ser ajustados contra Resultados acumulados por corresponder a periodos anteriores. Esta situación origina un gasto no deducible por \$ 29.028.

La compañía a partir de junio del 2014 distribuyo su gasto de sueldos y remuneraciones en las compañías Filibon S.A, Situr S.A., Panakruz S.A., Turismo Amonra S.A, el personal paso a las mencionadas compañías con la misma antigüedad del tiempo laborado y remuneración.

La compañía mantiene cuentas por cobrar y pagar relacionadas, las mismas que deben ser pagadas o cobradas y no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.



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

**RNAE-2No. 361**

**Mayo 20 del 2015  
Guayaquil – Ecuador**

**SELVAVENTURA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

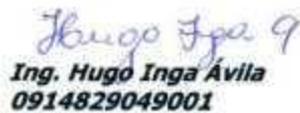
	<b>Notas</b>	<b>DICIEMBRE</b>
		<u>2.014</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Disponible	<b>3</b>	112.901
Cuentas por cobrar		195.159
Cuentas por pagar relacionadas	<b>4</b>	<u>4.320.370</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b><u>4.628.430</u></b>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Activos Fijos		306.622
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>		<b><u>306.622</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>4.935.052</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		
<b>PASIVOS:</b>		
Sobregiro		13.883
Cuentas y documentos por pagar		18.745
Impuestos por pagar		48.426
Pasivos Acumulados		26.017
Cuentas por pagar operativa - Relacionadas	<b>5</b>	<u>4.713.359</u>
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b><u>4.820.431</u></b>
Obligaciones por beneficios Sociales Largo plazo		31.180
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b><u>31.180</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>4.851.611</u></b>
<b>PATRIMONIO:</b>		
Capital social	<b>6</b>	800
Reserva Legal		6.327
Resultados Acumulados		60.885
Resultados del Ejercicio		15.429
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>83.441</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b><u>4.935.053</u></b>

*Ver notas a los estados financieros*

**Representante legal**

  
**Santiago Dunn Suárez**  
**0908890155**

**Contador General**

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



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

		<b>2014</b>
<b>INGRESOS</b>		
Servicio de Transporte	7	851.462
<b>TOTAL INGRESOS</b>		<b>851.462</b>
<b>COSTO DE OPERACIÓN</b>		
Compras locales		74.953
Sueldos y remuneraciones		278.549
Seguridad Social		75.416
Mantenimiento y Reparaciones		19.627
Transporte		32.781
Jubilación patronal y desahucio		31.180
Impuestos y contribuciones		51.292
Honorarios por servicios		167.732
Arrendamientos		12.170
Honorarios por servicios		22.540
Intereses		34.524
Otros		8.679
<b>TOTAL COSTO DE OPERACIÓN</b>		<b>809.443</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>		<b>42.019</b>
<b>Participación de trabajadores</b>	<b>15%</b>	6.303
<b>Base imponible</b>		<b>35.716</b>
<b>Impuesto a la renta</b>	<b>22%</b>	16.715
<b>Utilidad neta</b>		<b>19.002</b>

**Representante legal**



**Santiago Dunn Suárez**  
**0908890155**

**Contador General**



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



**SELVAVENTURA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

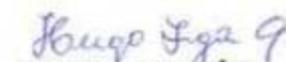
	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
<b>SALDO AL 12/31/2013</b>	<b>800</b>	<b>4.939</b>	<b>62.273</b>	<b>68.012</b>
Apropiación a Reserva legal		1.388	-1.388	0
Utilidad del ejercicio			15.429	15.429
<b>SALDO AL 12/31/2014</b>	<b>800</b>	<b>6.326</b>	<b>76.315</b>	<b>83.441</b>

*Ver notas a los estados financieros*

**Representante legal**

  
**Santiago Dunh Suárez**  
**0908890155**

**Contador General**

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



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

2014  
( EN US DOLARES)

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

<b>Resultado del Ejercicio</b>	15.429
Otros	
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>	
Cuentas por cobrar	4.965
Cuentas por cobrar- relacionadas	-199.731
Pagos anticipados	-166.135
Inventario	130.640
Cuentas por pagar	-139.791
Impuestos por pagar	48.426
Pasivos acumulados	22.877
Cuentas por pagar operativa - Relacionadas	367.844
Obligaciones por beneficios Sociales Largo plazo	31.180
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>115.705</b>

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

Obligaciones Bancarias	13.883
Intereses por pagar	-16.688
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de Inversión</b>	<b>-2.804</b>

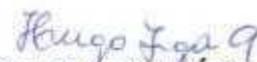
**Incremento neto de efectivo y equivalente de efectivo**

<b>Efectivo y Equivalente de efectivo al inicio del año</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo y Equivalente de efectivo al final del año</b>	<b>112.901</b>

**Representante legal**

  
**Santiago Dunn Suárez**  
**0908890155**

**Contador General**

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

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

**1. ACTIVIDADES:**

*La Compañía fue constituida el 25 de Abril del 1991 en Guayaquil - Ecuador y su actividad principal es la tenencia de acciones, participaciones, derechos corporativos o alores en sociedades.*

*El domicilio principal de la compañía donde se desarrollan sus actividades 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.*

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

## **2.4 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.*

## **2.5 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.*

## **2.6 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.*

## **2.7 Costos y Gastos**

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

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

**3. CUENTAS POR COBRAR**

	2014
Arrendos	1.660
Anticipos	166.135
Impuestos	27.364
	<hr/>
	<b>195.159</b>

**4. CUENTAS POR COBRAR- RELACIONADAS**

	2014
Situr inc	36.185
Opergal	803.920
Ecoventura	2.094.594
Filibon	1.330.100
Gabimo	1.343
Dive Encounters	54.228
	<hr/>
	<b>4.320.370</b>

**5. CUENTAS POR PAGAR - RELACIONADAS**

	2014
Situr	96.497
Panacruz S.A.	1.298.864
Turismo Amonra S.A.	3.317.998
	<hr/>
	<b>4.713.359</b>

**6. CAPITAL SOCIAL**

*Al 31 de Diciembre del 2014, el capital pagado consiste en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ .04 cada.*

**7. INGRESOS**

*Los ingresos, son provenientes de la operativa .*

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

**8. 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
Base Imponible	42.019
Participación de Trabajadores	15% 6.303
	<u>35.716</u>
Ingresos exentos	
Gastos no deducibles	40.259
Utilidad gravable	<u>75.976</u>
Impuesto a la renta	22% 16.715
Anticipo de impuesto a la renta	20.287
Impuesto a la renta causado	<u>-3.572</u>
Retenciones en la fuente	
Impuesto a pagar	<u>0</u>

**9. CONVENIOS**

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

La compañía mantiene suscrito el contrato de Asociación Turística con FILIBON S.A. , SITUR S.A. TURISMO AMONRA S.A. y PANAKRUZ el mismo que no está notariado, con el objeto que ésta asuma por su propia cuenta la operación, mantenimiento y administración de cada una de las compañías. El plazo de duración de contrato es hasta Enero 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.

Ingresos	851.462
Cuentas por cobrar	4.320.370
Cuentas por pagar	4.713.359

**11. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2014 no han sido aprobados por la administraciones.

**12. EVENTOS SUBSECUENTES**

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.

