



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 2015
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES***

SELVAVENTURA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

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 – 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 2015, 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, 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 párrafo 1, presentan razonablemente, la situación financiera de SELVAVENTURA S.A. al 31 de Diciembre del 2015, 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.



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

RNAE-2No. 361

Abril 20 del 2016
Guayaquil – Ecuador

SELVAVENTURA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

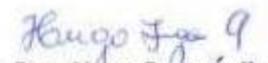
	Notas	DICIEMBRE	
		2015	2014
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible, Banco local		6.984	112.901
Cuentas por cobrar	3	194.572	195.159
Cuentas por cobrar relacionadas	4	4.650.638	4.320.370
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		4.852.194	4.628.430
OTROS ACTIVOS			
terrenos		49.700	49.700
Otros activos		256.922	256.922
TOTAL OTROS ACTIVOS		306.622	306.622
TOTAL ACTIVOS		5.158.816	4.935.052
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS:			
Sobregiro			13.883
Cuentas y documentos por pagar		26.114	18.745
Impuestos por pagar		39.014	48.426
Pasivos Acumulados		24.287	26.017
Cuentas por pagar operativa - Relacionadas	5	4.942.656	4.713.359
Total pasivos corrientes		5.032.071	4.820.431
Obligaciones por beneficios Sociales Largo plazo	6	43.043	31.180
Total pasivos no corrientes		43.043	31.180
TOTAL PASIVOS		5.075.114	4.851.611
PATRIMONIO:			
Capital social	7	800	800
Reserva Legal		7.870	6.327
Resultados Acumulados		74.771	60.885
Resultados del Ejercicio		261	15.429
TOTAL PATRIMONIO		83.702	83.441
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		5.158.816	4.935.052

Ver notas a los estados financieros

Representante legal


Renzo Luque Ortiz
0911024719

Contador General


Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001



SELVAVENTURA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

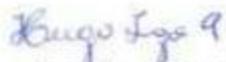
	Notas	2015	2014
INGRESOS			
Servicios		195.667	279.289
Reembolsos de gastos a compañías relacionadas	8	308.454	572.173
TOTAL INGRESOS		504.121	851.462
COSTO DE OPERACIÓN			
Hospedaje turistas		104.694	
Compras locales		49.904	74.953
Sueldos y remuneraciones		76.382	278.549
Seguridad Social		6.228	75.416
Mantenimiento y Reparaciones		7.764	19.627
Transporte		31.564	32.781
Jubilación patronal y deshaucio		11.862	31.180
Impuestos y contribuciones		33.715	51.292
Honorarios por servicios		47.447	190.272
Arrendamientos		32.350	12.170
Interés		11.305	34.524
Otros		61.530	8.679
TOTAL COSTO DE OPERACIÓN		474.745	809.443
Utilidad del ejercicio		29.377	42.019
Participación de trabajadores		4.406	0
Base imponible		24.970	42.019
Impuesto a la renta	9	24.709	16.715
Utilidad neta		261	25.304

Ver notas a los estados financieros

Representante legal


Renzo Luque Ortiz
0911024719

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 2015
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
SALDO AL 12/31/2014	800	6.327	76.314	83.441
Apropiación Reserva legal		1.543	-1.543	0
Utilidad del ejercicio			261	261
SALDO AL 12/31/2015	800	7.870	75.032	83.702

Representante legal


Renzo Luque Ortiz
0911024719

Contador General


Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001



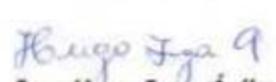
SELVAVENTURA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS

	2015	2014
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del Ejercicio	261	15.429
Otros		
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	587	4.965
Cuentas por cobrar- relacionadas	-330.268	-199.731
Pagos anticipados		-166.135
Inventario		130.640
Cuentas por pagar	7.369	-139.791
Impuestos por pagar	-9.412	48.426
Pasivos acumulados	-1.730	22.877
Cuentas por pagar operativa - Relacionadas	229.297	367.844
Obligaciones por beneficios Sociales Largo plazo	11.863	31.180
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	-92.034	115.705
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Bancarias	-13.883	13.883
Intereses por pagar	-	-16.688
Efectivo neto proveniente de actividades de Inversión	-13.883	-2.804
Incremento neto de efectivo y equivalente de efectivo	-105.917	112.901
Efectivo y Equivalente de efectivo al inicio del año	112.901	-
Efectivo y Equivalente de efectivo al final del año	6.984	112.901

Representante legal


Renzo Luque O
0911024719

Contador General


Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001

SELVAVENTURA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. ACTIVIDADES:

La Compañía fue constituida el 13 de Septiembre del 1991 en Guayaquil - Ecuador y su actividad principal es la administración de las embarcaciones del grupo Opergal, las cuales se dedican al transporte de turistas extranjeros dentro del Parque Nacional Galápagos.

El domicilio principal de la compañía donde se desarrollan sus actividades es en el cantón Samborondón Km 1 1/2, en el piso 3 del Edificio Samborondón 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
2015	3,38%
2014	3,66%
2013	2,70%

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 2015

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 2015

3. CUENTAS POR COBRAR

	2015	2014
Arrendos	1.660	1.660
Anticipos	166.135	166.135
Impuestos	26.308	27.364
	<u>194.103</u>	<u>195.159</u>

4. CUENTAS POR COBRAR- RELACIONADAS

	2015	2014
Situr inc	754.601	36.185
Opergal- accionista	1.100.000	803.920
Ecoventura	1.173.117	2.094.594
Filibon	1.274.836	1.330.100
Situr	329.021	
Agenaitur	19.063	
Gabimo		1.343
Dive Encounters		54.228
	<u>4.650.637</u>	<u>4.320.370</u>

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas no generan interés y no tiene fecha de vencimiento.

La cuenta por cobrar a Situr INC, son valores en cuenta corriente mantenidos en el banco Well Fargo Miami.

5. CUENTAS POR PAGAR - RELACIONADAS

		2015	2014
Situr			96.497
PanaKruz S.A.	3	1.810.776	1.298.864
Turismo Amonra S.A.	1 - 2	3.131.880	3.317.998
		<u>4.942.656</u>	<u>4.713.359</u>

1.- De acuerdo a oficio No. SC-IMV-DAYR-G-12-563 de Junio 22 del 2012 US \$ 2'264.117 forma parte de la garantía por la emisión de Obligaciones de Turismos Amonra S.A. y que fue destinado a garantizar la primera emisión de obligaciones. El gasto financiero generado no ha sido registrado de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, el cual no representa un gasto deducible por ser partes relacionadas.

2.- De acuerdo a comunicación enviada en Junio 23 del 2014, a la intendencia de mercado de valores, La cuenta por pagar a Turismo Amonra incluye el saldo de US \$ 867.762 que genera un interés del 8 % de interés anual. Cuyo valor inicial fue de US \$ 1'475.760. El costo financiero no fué registrado.

3.- El saldo de Panakruz, se encuentra en garantía libre de gravamen por la primera emisión de obligación por USD 1'500.000 el mismo que vence en el 2018.

SELVAVENTURA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

6. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO

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.

7. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2015, el capital pagado consiste en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$.04 cada.

La compañía Selvaventura es subsidiaria del grupo Opergal.

8. INGRESOS

Los ingresos, son provenientes por servicios de transporte y reembolso intercompany.

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.

	2015	2014
Base Imponible	29.376	42.019
Participación de Trabajadores	15% 4.406	6.303
	24.970	35.716
Ingresos exentos		
Gastos no deducibles	9.173	40.259
Utilidad gravable	34.143	75.976
Impuesto a la renta	22% 7.511	16.715
Anticipo de impuesto a la renta de julio y Septiembre	24.709	20.287
Impuesto a la renta a favor, asumido por la compañía	-17.198	-3.572

10. CONVENIOS

Contrato de gestión de pagos y administración de Recursos Financieros

Hasta enero el 2015, La compañía mantuvo suscrito un 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.

11. 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.

Descripción	2015	2014
Ingresos	504.121	851.462
Cuentas por cobrar	4.650.638	4.320.370
Cuentas por pagar	4.942.656	4.713.359

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.