



AUDITORES
CONTRALORES
CONSULTORES

CONSULTORES GUZMÁN BENÍTEZ & ASOCIADOS CIA. LTDA

***SELVAVENTURA S.A.
R.U.C 0991210326001
ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES***

SELVAVENTURA 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
SELVAVENTURA S.A.**

Informe sobre los Estados Financieros

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

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

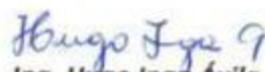
	Notas	DICIEMBRE 31	
		2017	2016
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Disponible			2.177
Inversiones Temporales		1.060	
Cuentas por cobrar	3	3.542	49.081
Cuentas por cobrar relacionadas	4	1.100.000	5.641.759
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.104.601	5.693.017
OTROS ACTIVOS			
Activos Fijos	5	306.622	49.700
Inversiones			256.922
TOTAL OTROS ACTIVOS		306.622	306.622
TOTAL ACTIVOS		1.411.223	5.999.639
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS:			
Sobregiro Bancario		16.690	0
Cuentas por pagar		13.609	48.226
Impuestos		34.547	52.422
Beneficios Sociales		23.716	7.152
Cuentas por pagar relacionadas	6	1.191.933	5.760.576
Total pasivos corrientes		1.280.494	5.868.376
Pasivos a largo plazo		43.759	46.759
PATRIMONIO:			
Capital social	7	800	800
Reserva Legal		7.896	7.896
Resultados Acumulados		75.729	75.006
Resultados del Ejercicio		2.545	802
TOTAL PATRIMONIO		86.970	84.504
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.411.223	5.999.639

Ver notas a los estados financieros

Representante legal


Renzo Luque Ortiz
 0911024719

Contador General


Ing. Hugo Inga Ávila
 0914829049001



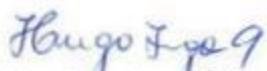
SELVAVENTURA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	2017	2016
INGRESOS		
Ingresos por reembolsos con compañías relacionadas	500.436	228.247
Servicios		64
TOTAL INGRESOS	500.436	228.311
GASTOS OPERACIONALES		
Sueldo y Remuneraciones	79.278	53.100
Seguridad Social	24.991	19.188
Transporte		66.586
Jubilación Patronal		3.717
Impuestos y Contribuciones	27.788	3.482
Arrendamientos		2.356
Interés	2.690	3.374
Hospedaje Turistas	103.663	
Mantenimiento	29.673	
Gastos Administrativos	198.372	
Otros	1.220	47.736
TOTAL GASTOS	467.676	199.539
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	32.759	28.772
PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	4.914	4.316
IMPUESTO A LA RENTA	25.300	23.654
UTILIDAD NETA	2.545	802

Representante legal


Renzo Luque Ortiz
0911024719

Contador General


Ing. Hugo Inga Ávila
0914829049001



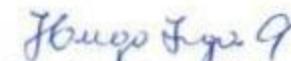
SELVAVENTURA S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN LA EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
(US DOLARES)				
Saldo AL 31 de Diciembre del 2016	800	7.870	75.032	83.702
Utilidad del Ejercicio			802	802
Saldo AL 31 de Diciembre del 2017	800	7.870	75.834	84.504
Apropiación a reserva Legal		26	-26	0
Ajustes			-79	-79
Utilidad del Ejercicio			2545	2.545
Saldo AL 31 de Diciembre del 2017	800	7.896	78.274	86.970

Representante legal


Renzo Luque Ortiz
 0911024719

Contador General

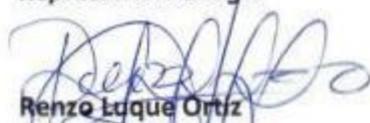

Ing. Hugo Inga Ávila
 0914829049001



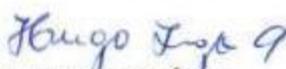
SELVAVENTURA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	2017	2016
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
<i>Resultado del Ejercicio</i>	2.545	802
Cambios en activos y pasivos de operación:		
<i>Cuentas por cobrar</i>	49.078	145.491
<i>Cuentas por cobrar y pagar - Relacionadas</i>	-26.884	-173.202
<i>Pagos anticipados</i>	-3.542	
<i>Cuentas por pagar</i>	-34.618	22.114
<i>Impuestos</i>	-17.875	13.408
<i>Beneficios Sociales</i>	16.567	-17.138
<i>Beneficios Sociales a largo plazo</i>	-3.000	3.716
<i>Otros ajustes</i>	-79	
Efectivo neto proveniente de actividades de Operación	-17.807	-4.809
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
<i>Inversiones Temporales</i>	-1.060	
Efectivo neto proveniente de actividades de Inversión	-1.060	-
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Sobregiro</i>	16.690	
Efectivo neto proveniente de actividades de Inversión	16.690	-
Efectivo neto	-2.177	-4.809
<i>Efectivo y Equivalente de efectivo al inicio del año</i>	2.177	6.984
<i>Efectivo y Equivalente de efectivo al final del año</i>	-0	2.175

Representante legal


Renzo Luque Ortiz
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 2017

1. ACTIVIDADES:

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

El domicilio principal de la compañía donde se desarrollan sus actividades es en el cantón Samborondón Km 1 ½ en el piso 3 del Edificio Samborondón Busines Centter.

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 Selvaventura 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. 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 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.

2.2 Efectivo y Banco.

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

2.3 Cuentas por cobrar .- Relacionadas

Representan cuentas por cobrar a compañías relacionadas provenientes de la operativa de la compañía, las 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 2017

2.4 Propiedades y Equipos-

- 2.4.1 **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.
- 2.4.2 **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.-** El costo de las propiedades se deprecian de acuerdo con el método de línea recta.

2.5 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

2.6 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.

2.7 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 cumplan las obligaciones de la compañía.

2.8 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.

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

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

2.9 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

	2017	2016
	(US DOLARES)	
Arriendos		1.660
Anticipos		19.308
Impuestos	3.542	28.113
	<u>3.542</u>	<u>49.081</u>

4. CUENTAS POR COBRAR .- RELACIONADAS

	2017	2016
	(US DOLARES)	
Opergal S.A.	1.100.000	
Ecoventura S.A.		1.100.579
Filibón S.A.		1.294.217
Situr S.A.		1.751.606
Dive Econtures		1.465.075
Gabimo S.A.		30.292
	<u>1.100.000</u>	<u>5.641.769</u>

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS.-

	2017	2016
	(US DOLARES)	
Costo:		
Terrenos	49.700	49.700
Edificio e Instalaciones	225.048	225.048
Equipos de computación	31.873	31.873
	<u>306.622</u>	<u>306.621</u>

6. CUENTAS POR PAGAR.- RELACIONADAS

	2017	2016
	(US DOLARES)	
Panakruz S.A.		2.329.712
Turismo Amonra S.A.	1.191.933	3.430.864
	<u>1.191.933</u>	<u>5.760.576</u>

En el 2017, la compañía efectuó neteo de las cuentas por cobrar y pagar con partes relacionadas que no tienen relación entre compañías y su tratamiento contable debería ser conforme lo indicado por las Normas Internacionales de Información Financiera. Según comentarios de la administración esto será conciliado en el 2018.

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

Para el 2016:

De acuerdo a comunicación enviada en Junio 23 del 2014 a la intendencia de mercado de valores, la cuenta por pagar a Turismo Amonra S.A. incluye el saldo de US \$ 867,762 que genera un interés del 8% de interés anual. Cuyo valor inicial fué de US \$ 1'475.760.

El saldo de Panakruz S.A. se encuentra en garantía libre de gravamen por la primera emisión de obligación por US \$ 1'500.000 el mismo que vence en el 2018.

Para el 2017:

En el 2017, la compañía efectuó neto de la cuentas por cobrar y pagar entre partes relacionadas

7. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017, el capital pagado consiste en 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 0,04 cada una.

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.

9. 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.

10. 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.

11. 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.

12. 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.

