

La Selva Jungle Lodge S.A.

Estados Financieros e Informe de Auditoría Independiente

Al 31 de diciembre de 2021

A la Junta de Accionistas

La Selva Jungle Lodge S.A.

Contenido:

- *INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE*
- *ESTADO DE SITUACION FINANCIERA*
 - *ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS*
- *ESTADO DE EVOLUCIÓN PATRIMONIAL*
 - *ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO*
- *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de

LA SELVA JUNGLELODGE S.A.

Quito, 02 de Julio de 2013.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **LA SELVA JUNGLELODGE S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. 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. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. 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 a fin de diseñar procedimientos de auditoría 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 que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases para calificar la opinión

4. No estuvimos presentes en la verificación física de inventarios al 31 de diciembre del 2012, debido a que dicha fecha fue anterior al momento en que fuimos contratados como auditores de la Compañía el saldo de esta cuenta asciende a USD\$ 42.591

5. No hemos recibido las confirmaciones de saldos de la cuenta por cobrar Aventuras que al 31 de diciembre del 2012 tiene un saldo de \$ 155.127 y a la fecha del presente informe no se ha realizado cobro alguno.

Opinión calificada

6. En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el numeral 4, 5, de las bases para calificar la opinión, los referidos estados financieros de **LA SELVA JUNGLELODGE S.A.** presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **LA SELVA JUNGLELODGE S.A.** al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asunto de énfasis

7. Sin modificar nuestra opinión, informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 2, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011, los saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 no aplica por cuanto la fecha de constitución corresponde al 08 de diciembre de 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes. Los efectos más significativos de la aplicación de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 6.
8. Los estados financieros adjuntos han sido preparados asumiendo que la Compañía continuará como negocios en marcha. Según se menciona en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2012 la Compañía mantiene una pérdida del ejercicio de US\$90.046, que representa en más del 100% del capital y las reservas. Estas situaciones indican, que la continuación de la Compañía como empresa en marcha y la generación de operaciones rentables depende de eventos futuros que incluyen la capitalización de nuevos aportes por parte de los accionistas, o la generación de nuevos ingresos que represente utilidad para la Compañía.

Informes requeridos por otras regulaciones

9. El Informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.



Lcdo. Danilo Villarreal
AUDITOR EXTERNO RNAE No. 549
C.P.A. REGISTRO 30695

LA SELVA JUNGLELODGE S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	7	1,000	800
Cuentas por Cobrar	8	326,243	-
Inventarios	9	42,591	-
Otros Activos	10	150,071	-
Total Activos Corrientes		519,905	800
<u>Mobiliario y Equipo</u>			
Mobiliario y Equipo		1,589,343	-
Sub total		1,589,343	-
Depreciación Acumulada		(9,070)	-
Mobiliario y Equipo, Neto	11	1,580,273	-
Total Activos		2,100,178	800

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



Sra. Luisa Cordova
Apoderada de Representante Legal
LA SELVA JUNGLELODGE S.A.



Sra. Soraya Valenzuela
Contadora General
No de RUC 1720916079001

LA SELVA JUNGLELODGE S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2012
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Cuentas por Pagar	12	1.323.168	-
Pasivos Acumulados	13	46.136	-
Anticipos a Clientes	14	74.544	-
Total Pasivos Corrientes		1.443.849	-
<u>Pasivos Largo Plazo</u>			
Préstamos Bancario	15	745.576	-
Total Pasivos		2.189.425	-
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
Capital Social	16	800	800
Ganancia o (Pérdida) del Período		-90.046	-
Total Patrimonio de los Accionistas		-89.246	800
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		2.100.178	800

Las notas que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



Sra. Luisa Cordova
Apoderada de Representante Legal
LA SELVA JUNGLELODGE S.A.

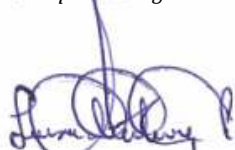


Sra. Soraya Valenzuela
Contadora General
No de RUC 1720916079001
LA SELVA JUNGLELODGE S.A.

LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.
Estados de Resultados Integrales
Años terminados al 31 de Diciembre de 2012 con cifras comparativas
Al 31 de diciembre de 2011
(En Dólares de los Estados Unidos de América-USD)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas	540.357	-
Costo de Ventas	(486.855)	0
Margen Bruto	53.502	-
Gastos Operacionales		
Administración	(55.956)	0
Ventas	(48.652)	0
Total Gastos de Operación	(104.608)	0
Utilidad (Pérdida) en Operaciones	(51.106)	-
Otros Ingresos (Egresos)		
Financieros, neto	(38.940)	0
Total Otros Ingresos (Egresos) Neto	(38.940)	0
Ganancia o (Pérdida) antes de Impuesto a la Renta	(90.046)	0
<u>Menos:</u>		
Participación Trabajadores	17 -	0
Impuesto a la Renta	17 -	0
Ganancia o (Pérdida) del Período	(90.046)	0

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



Sra. Luisa Cordova
Apoderada de Representante Legal
LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.



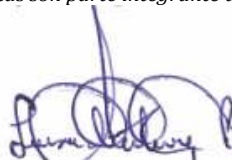
Sra. Soraya Valenzuela
Contadora General
No de RUC 1720916079001
LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.

LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de diciembre de 2012 con cifras comparativas
de los Estados Unidos de América-US\$

<u>Descripción</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Ganancia o (Pérdida) neta del período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011 (No Auditado)	800	-	800
Ajustes por NIIFS al Final del período de transición		-	
Ganancia (Pérdida) del Período		(90.046)	(90.046)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	800	(90.046)	(89.246)

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.



Sra. Luisa Cordova
Apoderada de Representante Legal
LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.



Sra. Soraya Valenzuela
Contadora General
No de RUC 1720916079001
LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.

LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.
Estados de Flujo de Efectivo
Años terminados al 31 de Diciembre de 2012 con cifras comparativas
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	<u>2.012</u>	<u>2.011</u>
<u>Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:</u>		
Recibido de Clientes y relacionados	214.114	0
Pagado a proveedores, empleados y terceros	667.920	0
Otros ingresos (egresos) Netos	(38.066)	0
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación.	843.968	0
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Inversión:</u>		
Adquisiciones de Activos Fijos	(1.589.343)	0
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de inversión.	(1.589.343)	0
<u>Flujo Efectivo por las Actividades de Financiamiento:</u>		
Aporte en efectivo por creación del capital	-	800
Préstamos Recibidos	745.576	800
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento.	745.576	800
 Aumento (Disminución) del Efectivo en Caja y Bancos	 200	 800
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al inicio del año.	800	-
Saldo del Efectivo en Caja y Bancos al final del año.	1.000	800
<u>Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto</u>		
<u>Proveniente de (utilizado en) las Actividades de Operación.</u>		
Ganancia (Pérdida) Neta	(90.046)	0
Ajuste para Conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo Neto		
<u>Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Operación.</u>		
Depreciación y Amortización.	9.070	0
<u>Cambios Netos en Activos y Pasivos</u>		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	(476.313)	0
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipo y	(42.591)	0
(Aumento) Disminución en cuentas por pagar	1.369.304	0
Disminución a largo plazo	74.544	0
<u>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación.</u>	843.968	0

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



Sra. Luisa Cordova
Apoderada de Representante Legal
LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.



Sra. Soraya Valenzuela
Contadora General
No de RUC 1720916079001
LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.

LA SELVA JUNGLELODGE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1.- Entidad que reporta

Constitución de la Compañía.

La Compañía **LA SELVA JUNGLELODGE S.A.** de nacionalidad Ecuatoriana, fue constituida, el 08 de diciembre del 2011, e inscrita en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito, con fecha 10 de enero de 2012 No. 126.

Operaciones de la Compañía

Su actividad principal comprende el establecer, administrar, operar y explotar toda clase de servicios de hotelería y alojamiento, complejos turísticos, paraderos turísticos, parques de distracción, clubes, restaurantes, cafeterías, bares, discotecas y afines destinados para la actividad turística, para lo cual podrá adquirir los bienes y construir la infraestructura necesaria para tal objetivo; realizar operaciones y actividades turísticas en todas sus fases de conformidad con la Ley de Turismo y demás normas reglamentarias de aplicación; la promoción, desarrollo, comercialización y explotación del turismo en todo el territorio nacional o a nivel internacional, mediante la implementación y organización de paquetes turísticos, viajes, cruceros y expediciones, en naves propias o de terceros. Operar y prestar servicios de agencias de viajes, de equipos náuticos y para deportes marinos; y, dedicarse a intermediación de servicios turísticos. La representación comercial de personal o empresas, sean nacionales o extranjeras, que desarrollen actividades turísticas; la compra, venta, arrendamiento y administración para si mismo de muebles e inmuebles, sean estos urbanos o rurales, con la finalidad de cumplir con su objetivo social; contratar, adquirir, representar, desarrollar, operar, explotar y administrar franquicias y licencias, sean nacionales o extranjeras, que tengan relación con su objeto social.

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía mantiene una pérdida de US\$ 90.046, que representa en más del 100% del capital y las reservas. Estas situaciones indican, que la continuidad de la Compañía como empresa en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros que incluyen la capitalización de nuevos aportes por parte de los accionistas, o la generación de nuevos ingresos que represente utilidad para la compañía.

Nota2.- Base de Preparación de los Estados Financieros.

Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Para la Compañía éstos son los primeros estados financieros preparados de conformidad con las NIIF. La Compañía ha seguido los procedimientos y criterios establecidos en la NIIF 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" en la preparación de estos estados financieros.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF consistió en una evaluación del impacto sobre aquellas partidas que requieran utilizar ciertas estimaciones y establecer algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad. En opinión de la Administración, tales

LA SELVA JUNGLELODGE S.A.

Notas a los Estados Financieros (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

estimaciones y supuestos no existieron debido a que la compañía no posee mayores cuentas relevantes que podrían tener algún cambio significativo.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión y aprobados para la Junta de Accionistas y la gerencia de la Compañía el 29 de marzo de 2013.

Base de medición.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía. Toda la información financiera se presenta en dólares estadounidenses, excepto que se indique de otra manera.

Nota 3.- Políticas Contables Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros

Efectivo y equivalentes de efectivo

Para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en caja, depósitos bancarios a la vista, cuyo vencimiento es igual o inferior a 3 meses con relación a la fecha del estado de situación y sobre las cuales no existe restricción alguna para su utilización.

a- Activos financieros

Para propósitos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías desde su reconocimiento inicial: préstamos y partidas a cobrar, activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, inversiones mantenidas hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La categoría determina la medición subsecuente y cómo cualquier ganancia o pérdida resultante es reconocida en resultados o en el patrimonio,

Todos los activos financieros excepto por aquellos al valor razonable con cambios en resultados están sujetos a la evaluación de deterioro al menos en cada fecha del estado de situación anual. Los activos

LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

financieros se deterioran cuando hay evidencia objetiva de que un activo financiero o grupo de activos financieros se deterioraron. Diferentes criterios para determinar el deterioro se aplican para cada categoría de activos financieros, las cuales se describen más adelante.

Todos los ingresos y gastos relacionados con activos financieros que se reconocen en resultados se presentan en "ingresos financieros" o "gastos financieros", respectivamente.

Las cuentas por cobrar a clientes, son de cobro inmediato que son reconocidas y registradas al monto original de la factura

b- Activos financieros al valor razonable con cambio en resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados incluyen activos financieros que también son clasificados como mantenidos para negociar o que cumplen ciertas condiciones para ser designados por la entidad al valor razonable con cambios en resultados desde su reconocimiento inicial. Los activos de esta categoría se miden al valor razonable reconociendo las ganancias o pérdidas en resultados.

c- Inventarios

Los inventarios se registran inicialmente a su costo histórico de adquisición. Dicho costo considera el valor de factura de los equipos y repuestos adquiridos, sus impuestos, fletes y demás erogaciones necesarias para tener dichos equipos y repuestos disponibles para su venta o uso.

Posteriormente, el inventario es valorado al costo histórico o a su valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado menos cualquier gasto de venta aplicable.

d- Activos Fijos

Los activos fijos están registrados al costo y se deprecian por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, así:

<i>Mobiliario y Equipo de Oficina</i>	<i>10%</i>
<i>Equipo de Cómputo</i>	<i>33%</i>
<i>Edificios</i>	<i>5%</i>
<i>Embarcaciones</i>	<i>20%</i>

LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

g- Instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se convierte en parte contractual del instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo derivados del activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos sus riesgos y beneficios se traspasan. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, descarga, cancela o expira.

Los activos financieros y los pasivos financieros inicialmente se miden a su valor razonable más los costos de la transacción, excepto por los activos financieros y pasivos financieros mantenidos al valor razonable con cambios en resultados, los cuales se miden inicialmente al valor razonable. Los activos financieros y los pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación:

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la compañía incluyen préstamos, cuentas a pagar y otras partidas a pagar, los cuales se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto por los pasivos financieros mantenidos para negociar o designados al valor razonable con cambios en resultados, que posteriormente son llevados al valor razonable con ganancias o pérdidas reconocidas en resultados.

Todos los cargos relacionados por intereses y, cuando sea aplicable, los cambios en el valor razonable del instrumento que se reconocen en resultados se presentan en “gastos financieros”.

h- Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7% anual, la cual es similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

i- Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando las obligaciones actuales producto de eventos pasados conducirán probablemente a una salida de recursos económicos para la Compañía y las cantidades se pueden estimar confiablemente. La fecha o la cantidad de la salida pueden todavía ser inciertas.

Una obligación actual surge de un compromiso legal o contractual que ha resultado de eventos pasados, por ejemplo, de garantías concedidas sobre los productos vendidos, de conflictos legales o de contratos onerosos. No se reconocen provisiones para pérdidas futuras de operación.

Las provisiones se miden al desembolso estimado requerido para liquidar la obligación actual, con base en la evidencia más confiable disponible en la fecha de los estados financieros, incluyendo los riesgos y las incertidumbres asociados con la obligación actual.

Las provisiones se descuentan a sus valores actuales, cuando el valor del dinero en el tiempo es material. Cualquier reembolso que la Compañía pueda virtualmente estar segura de recibir de terceros con respecto a la obligación se reconoce por separado como activo. Sin embargo, este activo no puede exceder la cantidad de la provisión relacionada. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de los estados financieros y se ajustan para reflejar la mejor estimación actual.

En aquellos casos donde la posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones actuales se considera improbable o remota, no se reconoce ningún pasivo.

j- Patrimonio

El valor de las acciones es determinado usando el valor nominal al cual fueron emitidas. El capital adicional aportado incluye cualquier exceso recibido sobre el valor de emisión de las acciones.

k- Reconocimiento de ingresos

Las ventas y los servicios prestados se miden por referencia al valor razonable de los flujos recibidos o por recibir. Los ingresos se reconocen cuando el importe del ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable

LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

l- Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación se reconocen en resultados de acuerdo con la utilización del servicio o la fecha en que se incurren. Los gastos por intereses se reportan sobre la base de acumulación usando el método del interés efectivo.

Los costos de financiamiento principalmente comprenden intereses de los préstamos de la compañía. Todos los costos de financiamiento, incluyendo los directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, se reconocen en resultados en el periodo en que se incurren y se presentan en "gastos financieros".

m- Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta reconocido en resultados comprende la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente no reconocidos directamente en el patrimonio.

El impuesto corriente activo y/o pasivo comprende las obligaciones con, o reclamos de, las autoridades fiscales relacionadas con el periodo fiscal actual o anterior, que están pendientes de pago a la fecha del estado de situación. El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la utilidad gravable, la cual difiere de la utilidad neta en los estados financieros. El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas del impuesto y las leyes del impuesto vigentes en la fecha de los estados financieros.

Nota 4 Normas Contables, Nuevas y Revisadas, Emitidas pero aún no de Aplicación Efectiva

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para periodos anuales que comienzan después del 1 de enero del 2013 y no han sido consideradas en la preparación de estos estados financieros:

LA SELVA JUNGLELODGE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Norma</u>	<u>Asunto</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros revisada	1 Enero 2015
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 Enero 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 Enero 2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 Enero 2013
NIIF 12	Información a revelar sobre participaciones en otras entidades	1 Enero 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 Enero 2013
NIC 19 (enmienda)	Beneficios a los empleados	1 Enero 2013
NIC 27 (2011)	Estados financieros separados	1 Enero 2013
NIC 28 (2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 Enero 2013

La Administración de la Compañía con base en evaluaciones preliminares estima que la adopción de normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Nota 5 Administración de Riesgos.

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito con la Compañía y que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 Adopción por primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2010, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

La Compañía no ha presentado ningún efecto de variación por adopción a NIIFs en sus estados financieros; puesto que su fecha de constitución corresponde al 08 de diciembre de 2011 y todas sus operaciones comerciales empezaron durante el año 2012, sin embargo por fines de información presentamos la Conciliación del patrimonio según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) al resultante de aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2011 (periodo de transición):

	<u>31-dic-11</u>	<u>01-ene-11</u>
Patrimonio bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)	800	0
Patrimonio bajo Normas Internacionales de Información Financiera	800	0

Nota 7 - Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2012 Y 2011, es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja Chica Coca	1.000	-
Banco Pichincha	-	800
Total	US\$ 1.000	800

Nota 8 - Cuentas por Cobrar

El detalle de las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

<i>Descripción</i>		<i>2012</i>	<i>2011</i>
<i>Cuenta por Cobrar Cuenca Language School</i>	US\$	33,600	a)
<i>Cuentas por Cobrar Palmazul</i>		16,694	a)
<i>Cuentas por Cobrar Aventuras</i>		155,127	a)
<i>Cuentas por Cobrar Mauricio Palacios</i>		200	
<i>Cuentas por Cobrar Proveedores Selva</i>		12,543	
<i>Anticipo Empleados</i>		879	
<i>Anticipos a Proveedores</i>		106,176	b)
<i>Cuentas por Cobrar Tarjetas</i>		887	
<i>Otros Descuentos</i>		137	
		326,243	-

(a) Corresponde a Partes Relacionadas, y las transacciones realizadas se efectuaron en condiciones y términos semejantes a las realizadas con terceros y el detalle es como sigue:

<i>Empresa</i>	<i>S. Inicial</i>	<i>Ventas</i>	<i>Prest.</i>	<i>Pago Prest.</i>	<i>Otros</i>	<i>S. Final</i>
COLUMBUS TRAVEL	-	31.650	205.360	(237.010)		-
PALMAZUL	-		27.235	(10.541)		16.694
AVENTURAS	-		164.729	(209.602)	200.000	155.127
CUENCA LANGUAGE SCHOOL	-		33.600			33.600
TOTAL	=	31.650	397.324	(457.153)	200.000	205.421

b) El detalle de la cuenta anticipos a proveedores corresponde a:

<i>Empresa</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
IMPERTECO CIA. LTDA.	10.853	-
VALDEZ JUAN CARLOS	75.854	-
Otros	19.469	-
TOTAL	106.176	-

Nota9 – Inventarios

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

<i>Descripción</i>		<i>2012</i>	<i>2011</i>
<i>Inventario Menaje de Cocina</i>	US\$	13.898	-
<i>Inventario Menaje Habitaciones</i>		28.693	
		42.591	-

Nota 10 – Pagos Anticipados

El detalle de los Inventarios al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Descripción	2012	2011
Crédito Tributario Próximo mes	US\$ 146,238	-
Retenciones en la Fuente Clientes	3,832	-
	150,071	-

Nota 11 – Propiedad y Equipo

El detalle de las Propiedades y Equipos al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es como sigue:

Descripción	Terrenos	Cabañas La Selva	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación	Embarcaciones Marítimas	Total Activos	Depreciación Acumulada	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Adiciones	114,000	1,313,166	84,320	48,000	625	29,233	1,589,343	-9,070	1,580,274
Bajas							0		0
Ajuste y/o Reclasificaciones							0		0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	114,000	1,313,166	84,320	48,000	625	29,233	1,589,343	-9,070	1,580,274

Nota 12 – Cuentas por Pagar

El detalle al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

Descripción	2012	2011
Cuentas y Documentos por Pagar	US\$ 209,365	- a)
Cuentas por Pagar Relacionadas	911,803	b)
Accionistas por Pagar	202,001	c)
	1,323,168	-

a) El detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

Descripción	2012	2011
Proveedores Locales	US\$ 109,651	- a.1
Tarjeta de Crédito por pagar Luisa Cordova	22,247	
Tarjeta por pagar Kjetil Haugan	3,174	
Tarjeta por pagar Jessica Meza	1,432	
Tarjeta por pagar Kjetil Haugan Dinners Club	14,066	
Sobregiros Bancarios	58,795	a.3
	209,365	-

a.1.- El detalle de Proveedores Locales es como sigue:

LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nombre	Al 31 -12-2012
Agrologistic S.A.	2.076
Aguinda Lucitante Roberto	3.000
H.O.V. Hotelera Quito S.A.	3.997
Imperteco Cia. Ltda.	14.045
Noboa Cabrera Carlos Milton	7.258
Pucha Cacuango Jaime Lorenzo	3.554
Transcicopet Cia. Ltda.	10.664
Velasquez Vaca Bolivar Hernan	14.813
Wispecuador S.A.	10.738
Otros	<u>39.506</u>
Total	<u>109.651</u>

a.2.- Corresponde al sobregiro bancario de la Cuenta No. 3514665504 del Banco del Pichincha por US\$58.795

b) El detalle de Cuentas por Pagar Relacionadas al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

Empresa	S. Inicial	Compras	Prest.	Pago Prest.	S. Final
Columbustravel	-	78.996	309.855	(227.296)	161.555
Palmazul	-		36.911	(10.542)	26.369
San Clemente	-		800		800
Fundación Bolívar	-		15.067		15.067
Haugan Cruises	-	-	<u>1.364.404</u>	<u>(656.392)</u>	<u>708.012</u>
TOTAL	-	<u>78.996</u>	<u>1.727.037</u>	<u>(894.230)</u>	<u>911.803</u>

c) El detalle de Accionistas por Pagar al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

Descripción	2012	2011
Haugan Kjetil	US\$ 160.001	-
Luisa Cordova	<u>42.000</u>	<u>-</u>
	<u>202.001</u>	<u>-</u>

Corresponden a los préstamos entregados por los accionistas que no generan interés y cuyo vencimiento es el 31 de diciembre de 2013.

LA SELVA JUNGLELODGE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota13 – Pasivos Acumulados

El detalle al 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

<i>Descripción</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
<i>SRI por Pagar</i>	<i>US\$ 15.340</i>	
<i>Aportes IESS personal 9,35% por Pagar</i>	<i>4.250</i>	
<i>Fondos de Reseva por Pagar</i>	<i>70</i>	
<i>Décimo Tercer Sueldo</i>	<i>2.176</i>	
<i>Décimo Cuarto Sueldo</i>	<i>3.445</i>	
<i>Sueldos por Pagar</i>	<i>17.329</i>	
<i>Jubilación Patronal</i>	<i>2.613</i>	
<i>Desahucio</i>	<i>316</i>	
<i>Otros Beneficios no Corrientes Empleados</i>	<i>597</i>	
	<u>46.136</u>	<u>-</u>

Nota14 – Anticipos Clientes

El detalle de esta cuenta corresponde a los Anticipos entregados por los clientes, tal como se detalla a continuación:

<i>CLIENTES</i>	<i>AL 31-12-2012</i>
<i>Deeny Dennis</i>	<i>3.974</i>
<i>Fueter Corinna</i>	<i>2.318</i>
<i>Gap. Adventures Inc</i>	<i>8.048</i>
<i>Kern Lauren Rauch</i>	<i>2.417</i>
<i>Kleinturs Y Representaciones C.Ltda</i>	<i>2.005</i>
<i>Knight Mary Elizabeth Ann</i>	<i>2.933</i>
<i>Knox Sophie Elizabeth</i>	<i>2.248</i>
<i>Lauren Becker</i>	<i>2.417</i>
<i>Priestley Richard</i>	<i>2.936</i>
<i>Zimny John</i>	<i>2.021</i>
<i>Otros</i>	<i>43.227</i>
<i>TOTAL</i>	<u>74.544</u>

Nota15 – Pasivos Largo Plazo

Corresponde a la Obligación que se mantiene con la Corporación Financiera Nacional, bajo las condiciones que detallamos a continuación:

<i>Acreedor</i>	<i>Tasa de interés anual</i>	<i>Deuda original Total</i>	<i>Vencimiento Corto Plazo</i>	<i>Vencimiento Largo Plazo</i>	<i>Fecha de Vencimiento</i>
Corporación Financiera Nacional	9.1098	872.000,00		745.576,00	06/06/2019

LA SELVA JUNGLELODGE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 16 – Capital Social.

La Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el capital social suscrito está constituido por 800 acciones de US\$ 1,00 cada una de valor nominal unitario.

Nota 17 – Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta

La Compañía al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual debido a que presenta pérdidas del ejercicio, el detalle es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(Pérdida) / Utilidad del Ejercicio	-90,046	0
Menos: Provisión 15% Trabajadores	0	0
Base imponible Impuesto Renta	-	
Provisión Impuesto a la Renta	-	0

Nota 18 – Situación Fiscal.

La Compañía no ha sido fiscalizada por las Autoridades Tributarias desde la fecha de su constitución.

Revisión Tributaria.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- a) En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;
- b) En seis años a partir de la fecha en que se vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y;
- c) En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicada por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta 2011 Y 2012, de acuerdo con lo indicado en el literal a) anterior, aún no ha prescrito.

Cambios en el Régimen Legal Tributario.

El 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria. Esta nueva reforma legal incluye cambios al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador. A la fecha de emisión de estos estados financieros, los cambios reglamentarios que requieren las

LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

recientes reformas, en su mayor parte, están vigentes a partir de enero de 2010 y sus impactos más importantes se refieren a la grabación de los dividendos, anticipo mínimo, reinversión, precios de transferencia y partes relacionadas, impuesto al valor agregado en importación de servicios y en derechos, entre otras normas.

Con fecha 29 de diciembre de 2010, mediante registro oficial No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones, esta ley incluye cambios importantes como el Salario Digno para los trabajadores, Incentivos Fiscales para las inversiones de carácter productivo a desarrollarse en cualquier parte del país, reducción general progresiva de la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos es decir la reducción es de 24% en el 2011, 23% en el 2012 y 22% en el 2013, determinación del anticipo mínimo de impuesto a la renta, adicionalmente el Código establece una serie de reformas incluyendo el desarrollo de políticas de apoyo especialmente a las MIPYMES y una detallada reforma de la legislación del comercio exterior orientada al establecimiento de mecanismos arancelarios y no arancelarios y el desarrollo de políticas orientadas a equilibrar la balanza de pagos. En este ámbito comercial se mencionan las facilidades de pago en tributos del comercio exterior, como un beneficio tributario adicional a la producción.

Nota 18 – Eventos Subsecuentes.

A la fecha de emisión del informe por parte de los Auditores Externos, no han sucedido situaciones, que a criterio de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
