

## **LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.**

Informe del Comisario por el período  
terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012

### **CONTENIDO**

Informe

Balance general

Estado de resultados

Notas a los estados financieros

Información suplementaria

### **ABREVIATURAS USADAS**

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Auditoría

NIIF Normas de Internacionales de Información Financiera

## **INFORME DEL COMISARIO**

### **A la Junta de Accionistas**

He realizado una revisión especial de auditoría al balance general adjunto de LA SELVA JUNGLE LODGE S.A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de pérdidas y ganancias y general. Los estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad como Comisario está contemplada en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada.

Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:

- a) Las cifras presentadas en los estados financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía
- b) Los procedimientos de control interno implantados por la Administración de la Compañía son adecuados y le ayudan a tener un grado razonable (no absoluto de seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas por uso o disposición no autorizadas, y que las transacciones han sido efectuadas adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera)
- c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron situaciones que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, y de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio, por parte de la Administración.
- d) Debo indicarles señores accionistas que los administradores de la empresa han cumplido con la función a ellos encomendada por ustedes y según el Reglamento de la Ley de Compañías según Resolución No. 98.1.4.3.0007.

- e) La Compañía está sujeta al control de la Superintendencia de Compañías y a las políticas contables autorizadas por esta. Estas políticas se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, las mismas requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos propios a la actividad económica de la empresa, con el fin de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Dichas estimaciones y supuestos en opinión de la Administración, se basaron en la mejor utilización de la información disponible al momento, los mismos podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

En cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, la situación financiera de LA SELVA JUNGLE LODGE S.A., sus resultados de operación por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Además cabe mencionar que se ha procedido a revisar los libros sociales y demás documentación de soporte legal de LA SELVA JUNGLE LODGE S.A. determinando que cumplen con todos los requerimientos legales exigidos.

Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas y Administración de LA SELVA JUNGLE LODGE S.A. y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, Abril 20 del 2014



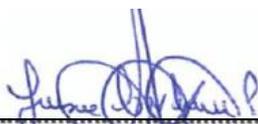
---

PABLO CASTILLO ARELLANO  
COMISARIO

**LA SELVA JUNGLELOGDE S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

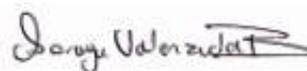
(Expresados en U.S. dólares)

	<b><u>31 de Diciembre</u></b>	
	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja-bancos	3.925	1.000
Activos financieros		
Cuentas por cobrar comerciales	700.955	205.421
Otras cuentas por cobrar	1.135.131	120.822
Inventarios	61.805	42.591
Activos por impuestos corrientes	<u>259.813</u>	<u>150.071</u>
Total activos corrientes	<u>2.161.629</u>	<u>519.905</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad y equipo	<u>1.840.570</u>	<u>1.580.273</u>
Total activos no corrientes	<u>1.840.570</u>	<u>1.580.273</u>
<b>Total activos</b>	<b><u>4.002.19</u></b>	<b><u>2.100.17</u></b>
 <b><u>PASIVOS</u></b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Obligaciones bancarias	287.968	99.715
Cuentas por pagar comerciales	267	1.021.4
Otras cuentas por pagar	2.734.8	276
Pasivos por impuestos corrientes		1
Beneficios empleados corto plazo	<u>3</u>	<u>2</u>
Total pasivos corrientes	<b><u>3.329.17</u></b>	<b><u>1.440.91</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Obligaciones bancarias	621	745
Beneficios empleados post-empleo	<u>1</u>	
Total pasivos no corrientes	<b><u>632.1</u></b>	<b><u>748.5</u></b>
 <b><u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
Capital social	200	
Resultados acumulados	(155.96)	(90.0
Otros resultados integrales	<u>(4</u>	
Total patrimonio	<u>4</u>	<u>(89.2</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b><u>4.002.19</u></b>	<b><u>2.100.17</u></b>



Luisa Córdova Pino

**Apoderada**



Soraya Valenzuela

**Contador General**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

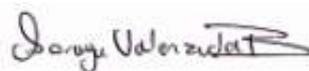
**LA SELVA JUNGLELOGDE S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias	1.783.613	540.357
Costo de ventas	(1.380.388)	(486.855)
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<u>403.225</u>	<u>53.502</u>
Gastos de administración y ventas	422.128	104.608
<b>PÉRDIDA OPERACIONAL</b>	<u>(18.904)</u>	<u>(51.106)</u>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>		
Gastos financieros	(103.343)	(38.940)
Otros gastos netos de ingresos	56.330	
<b>Pérdida del período</b>	<u><b>(65.916)</b></u>	<u><b>(90.046)</b></u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Pérdida actuarial	(4.350)	-
Pérdida del periodo atribuible a los propietarios	(70.266)	(90.046)



Luisa Córdova Pino  
**Apoderada**



Soraya Valenzuela  
**Contador General**

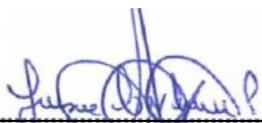
*Ver notas a los estados financieros*

**LA SELVA JUNGLELOGDE S.A.**

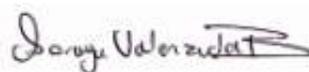
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresados en U.S. dólares)

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Ingresos de actividades ordinarias	1.783.613	540.357
Costo de ventas	(1.380.388)	(486.855)
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b><u>403.225</u></b>	<b><u>53.502</u></b>
Gastos de administración y ventas	422.128	104.608
<b>PÉRDIDA OPERACIONAL</b>	<b><u>(18.904)</u></b>	<b><u>(51.106)</u></b>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>		
Gastos financieros	(103.343)	(38.940)
Otros gastos netos de ingresos	56.330	
<b>Pérdida del período</b>	<b><u>(65.916)</u></b>	<b><u>(90.046)</u></b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Pérdida actuarial	(4.350)	-
Pérdida del periodo atribuible a los propietarios	(70.266)	(90.046)



Luisa Córdova Pino  
**Apoderada**



Soraya Valenzuela  
**Contador General**

Ver notas a los estados financieros

**LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012**

**Nota 1.- Operaciones**

La compañía fue constituida en Quito – Ecuador, 15 de diciembre del 2011, ante el notario vigésimo sexto del cantón Quito, inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Shushufindi, Provincia de Sucumbíos, con fecha 10 de enero del 2012 y con resolución de aprobación de la Superintendencia de Compañías No. SC.IJ.DJC.O.11.005852, su objeto social es principalmente entre otros la actividad y operación turística 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 el Archipiélago de Colón o Islas Galápagos, 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. 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

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

Diciembre 31	Índice de inflación anual
2013	2.70%
2012	4.16 %
2011	5.41%

Durante el año 2013 los mercados financieros mundiales repuntaron y la crisis por la que atravesaron está siendo lentamente superada, sin embargo, temas como el desempleo y la disminución en la demanda de los consumidores continúa afectando a la economía mundial. En el país temas como el desempleo, salvaguardas, incremento en tributos, costos laborales, etc., han ocasionando ciertas dificultades a nivel de todas las Compañías.

## **Nota 2.- Resumen de las Principales Políticas Contables**

### **a) Bases Fundamentales**

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Los Estados Financieros de LA SELVA JUNGLELOGDE S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de LA SELVA JUNGLELOGDE S.A. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

### **b) Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar a clientes, son reconocidas y registradas al monto original de la factura, menos una provisión por cualquier monto no recuperable. La provisión de cuentas de dudoso cobro no se realiza debido a que los clientes cancelan de manera anticipada en su mayoría y jamás se ha tenido problemas de cobro.

### **c) Inventarios**

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios

menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

#### **d) Propiedad, Planta y Equipo**

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimado, en base a los siguientes porcentajes anuales: 10% muebles y enseres, maquinarias, instrumentos y herramientas; 33% equipos de computación y 20% vehículos.

El gasto por depreciación de activos se registra en los resultados del año.

#### **e) Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar por compras, que es el valor razonable considerado que serán pagados en el futuro por bienes y servicios tanto facturados como pendientes de facturar a la compañía.

#### **f) Pasivos acumulados**

Los saldos de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se muestran a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Proveedores locales	201.636	109.651
Columbus Travel	65.575	161.555
Palmazul	-	26.369
San Clemente	-	800
Fundación Bolívar	-	15.066
Haugan Cruises	-	708.012
<b>Total</b>	<b>267.211</b>	<b>1.021.453</b>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Otras cuentas por pagar relacionados	2.702.207	74.543 (a)
Accionistas por pagar	32.626	202.001
<b>Total</b>	<b>2.734.833</b>	<b>276.544</b>

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
Haugan Cruises	1.726.874	-
Columbus Travel	620.556	-
Anticipo de clientes	253.410	74.543
Depósitos por asignar	45.804	-
Palmazul	26.369	-
Fundación Bolívar	15.067	-
Aventuras Eric y Magguie	8.135	-
Otros	5.992	-
<b>Total</b>	<b>2.702.207</b>	<b>74.543</b>

#### g) Reserva Legal

La Compañía al 31 de diciembre del 2014 mantiene pérdidas continuas por tres años consecutivos, las mismas que sobrepasan el 50% del capital más las reservas, por lo que a la fecha de presentación de nuestro informe se encuentra en causal de disolución técnico.

#### h) Costo de ventas

El costo de ventas corresponde a los costos de los servicios y productos vendidos. Estos costos se registran de acuerdo con el método de devengado, en el período al que pertenecen y están directamente relacionados con la venta de productos.

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2013	2012
Personal	375.023	103.552
Depreciación	102.016	9.071
Gasto alimentos cocina	197.370	70.755
Tickets aéreos pax	165.666	115.072
Mantenimiento y reparaciones	64.684	12.152
Otros	475.629	176.253
<b>Total</b>	<b>1.380.338</b>	<b>486.855</b>

### **i) Participación de los empleados en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades, pero en este caso la empresa refleja pérdida por lo que no se realiza esta distribución.

### **j) Impuesto a la renta**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La Compañía mantiene la exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado (Turismo).

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2012 y 2013.

### **Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción**

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

## Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

### k) Cuentas de resultados

Esta cuenta está conformada por Pérdidas retenidas.

### l) Obligaciones con la administración tributaria

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2013	2012
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	37.256	3.833
Impuesto al valor agregado	222.557	146.238
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>259.813</b>	<b>150.071</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	7.891	15.340
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>		<b>15</b>

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

### ll) Capital pagado

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$200.800 dividido en doscientas mil ochocientas acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

La compañía realizó el aumento de capital por un valor de USD \$200.000 con inscripción en el Registro Mercantil el 8 de agosto de 2013.

#### **m) Gastos generales**

Un detalle de la composición de los gastos generales se resume a continuación:

<b>Descripción</b>	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Gastos administrativos	226.784	55.956
Gasto de venta	195.344	48.652
<b>Total</b>	<b><u>422.:</u></b>	<b><u>104.6</u></b>

#### **n) Participación de los Trabajadores**

Según disposiciones legales establecidas por el Código de Trabajo, la Compañía entrega a sus empleados y trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes de impuestos, pero durante el año 2009 no se repartió utilidades en razón de no existir aún actividades comerciales de la compañía y en el años 2013 tampoco se distribuirán debido a que el ejercicio arrojó como resultado una pérdida.

#### **ñ) Cumplimiento de las Normas sobre derechos de autor**

Hasta la fecha de emisión del presente informe, 15 de febrero del 2011, he verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados y contratos de distribución de determinadas marcas.

#### **o) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros 4 de noviembre del 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.