

LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	7	189.647	52.249
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	8	177.380	27.358
Cuentas por cobrar clientes relacionados	9	298.193	40.937
Otras cuentas por cobrar	10	248.476	74.434
Inventarios		61.816	76.970
Activos por impuestos corrientes	11	620.168	732.129
Total activos corrientes		1.595.680	1.004.077
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	12	1.589.795	1.675.750
Activos intangibles		24.000	2.057
Activos por impuesto a la renta diferido	16	13.297	7.269
Total activos no corrientes		1.627.092	1.685.076
Total activos		3.222.773	2.689.153
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	13	146.638	69.012
Cuentas por pagar comerciales		58.778	71.110
Cuentas por pagar relacionadas	14	222.794	164.274
Pasivo por contratos corto plazo	18	380.817	448.662
Otras cuentas por pagar	15	163.695	95.096
Pasivos por impuestos corrientes	11	57.349	46.787
Beneficios empleados corto plazo		73.056	62.237
Total pasivos corrientes		1.103.127	957.178
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones financieras	13	222.375	-
Pasivo por contratos	18	189.008	1.039
Otras cuentas por pagar	15	1.213.514	1.353.159
Beneficios empleados post-empleo	17	121.276	95.024
Total pasivos no corrientes		1.746.173	1.449.222
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	24	200.800	200.800
Reservas	25	45.739	34.154
Otros resultados integrales	26	(15.770)	(11.744)
Resultados acumulados	27	59.543	(47.511)
Resultado del ejercicio		83.161	107.054
Total patrimonio		373.473	282.753
Total pasivos y patrimonio		3.222.773	2.689.153



Paulina Rodriguez
Apoderada Especial



David Lastra
Contador General

Ver notas a los estados financieros

LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	Notas	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	18	2.999.098	2.797.689
Costo de ventas	19	(1.915.504)	(1.903.642)
GANANCIA BRUTA		1.083.594	894.047
Gastos de administración	20	(597.707)	(527.195)
Gastos de ventas	20	(277.575)	(263.811)
UTILIDAD OPERACIONAL		208.312	103.041
Otros ingresos y gastos:			
Gastos financieros		(88.335)	(37.825)
Otros gastos netos de ingresos		34.489	121.167
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		154.466	186.383
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	21	(65.748)	(74.703)
Diferido	16	6.028	7.269
Utilidad del período		94.746	118.949
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
(Pérdidas) ganancias actuariales		(4.026)	13.549
Total resultado integral del año		90.720	132.498



Paulina Rodríguez
Apoderada Especial



David Lastra
Contador General

Ver notas a los estados financieros

LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas	Otros resultados integrales		Resultados acumulados		Total
				Ganancias y pérdidas actuariales	Resultados del ejercicio	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre del 2017	24 - 27	200.800	22.259	(25.293)		21.670	(69.181)	150.255
Transferencia entre cuentas patrimoniales		-	-	-	69.181	(69.181)	69.181	-
Apropiación reservas año 2018		-	11.895	-	(11.895)	-	(11.895)	-
Resultado Integral del año		-	-	13.549	118.949	-	118.949	132.498
Saldo al 31 de diciembre del 2018	24 - 27	200.800	34.154	(11.744)		(47.511)	107.054	282.753
Transferencia entre cuentas patrimoniales		-	-	-	(107.054)	107.054	(107.054)	-
Apropiación reservas año 2019		-	11.585	-	(11.585)	-	(11.585)	-
Resultado Integral del año		-	-	(4.026)	94.746	-	94.746	90.720
Saldo al 31 de diciembre del 2019	24 - 27	200.800	45.739	(15.770)		59.543	83.161	373.473


Paulina Rodríguez
Apoderada Especial


David Lastra
Contador General

Ver notas a los estados financieros

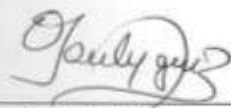
LA SELVA JUNGLELODGE S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	2,849,830	2,798,125
Pagado a proveedores y empleados	(2,792,905)	(2,518,894)
Recibido de otros	80,882	77,312
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	137,807	356,543
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(41,199)	(35,596)
Adquisición de activos intangibles	(22,200)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(63,399)	(35,596)
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Proveniente de (utilizado en) obligaciones financieras	300,001	(138,025)
Utilizado en operaciones con partes relacionadas	(237,011)	(155,552)
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	62,990	(293,577)
EFECTIVO:		
Incremento neto durante el año	137,398	27,370
Saldos al comienzo del año	52,249	24,879
Saldos al final del año	189,647	52,249

(Continúa...)

LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta	94,746	118,949
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neta proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	126,998	127,716
Baja de inventarios	8,591	7,864
Deterioro de cuentas por cobrar	40,976	55,150
Beneficios empleados	58,664	60,563
Baja de activos fijos	413	1,540
Impuesto a la renta corriente y diferido	32,719	29,434
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4,861)	-
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(150,022)	3,133
Otras cuentas por cobrar	(176,742)	76,301
Inventarios	6,564	(20,074)
Activos por impuestos corrientes	111,960	(51,569)
Cuentas por pagar comerciales	(12,332)	32,412
Otras cuentas por pagar	49,077	(95,187)
Impuestos por pagar	(28,185)	13,020
Beneficios a empleados	(20,759)	(2,709)
Efectivo neta proveniente de actividades de operación	137,807	356,543


Paulina Rodríguez
Apoderada Especial


David Lastra
Contador General

Ver notas a los estados financieros

LA SELVA JUNGLE LODGE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1.	Información general	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 11 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 18 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 18 -
6.	Instrumentos Financieros por categoría	- 20 -
7.	Efectivo	- 20 -
8.	Cuentas por cobrar no relacionados	- 20 -
9.	Cuentas por cobrar relacionados	- 21 -
10.	Otras cuentas por cobrar	- 21 -
11.	Impuestos corrientes	- 21 -
12.	Propiedad y equipo	- 21 -
13.	Obligaciones bancarias	- 23 -
14.	Cuentas por pagar relacionadas	- 23 -
15.	Otras cuentas por pagar	- 23 -
16.	Impuestos diferidos	- 24 -
17.	Beneficios empleados Post-Empleo	- 24 -
18.	Ingresos	- 25 -
19.	Costo de ventas	- 26 -
20.	Gastos de administración y ventas	- 26 -
21.	Impuesto a la renta	- 27 -
22.	Reformas tributarias	- 28 -
23.	Precios de transferencia	- 30 -
24.	Capital social	- 30 -
25.	Reservas	- 31 -
26.	Otros resultados integrales	- 31 -
27.	Resultados acumulados	- 31 -
28.	Eventos subsecuentes	- 31 -
29.	Aprobación de los estados financieros	- 31 -

LA SELVA JUNGLELOGDE S.A.

1. Información general

LA SELVA JUNGLELOGDE S.A. es una Compañía de nacionalidad ecuatoriana, fue constituida, el 08 de diciembre del 2011 e inscrita en el registro mercantil el 10 de enero de 2012, con una duración de 50 años.

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 Compañía para sus operaciones tiene un hotel desde el año 2012, mismo que está ubicado en la Provincia de Sucumbios, Cantón Shushufindi, Parroquia de Limoncocha, cuya capacidad promedio es de 45 a 50 personas teniendo a disposición 19 habitaciones.

2. Situación financiera en el país

En el año 2019 la economía del país no tuvo el crecimiento esperado, los ingresos petroleros se mantuvieron, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento han originado falta de liquidez en ciertos sectores de la economía. Adicionalmente, la economía en forma generalizada se vio afectada por el paro nacional ocurrido en el mes octubre del 2019 y durante el año 2020 la situación fiscal se vio agravada por los factores detallados en la nota 28.

A pesar de las medidas implementadas por el gobierno, existe incertidumbre respecto a las circunstancias para que a mediano plazo el país mejore su condición.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en sus operaciones tales como:

2.1 Aspecto administrativo y operativo

- Suspensión de contratos de trabajo en período de prueba, eliminación de puestos de trabajo operacionales que se podrán reemplazar con contratos a terceras empresas, todas las desvinculaciones fuera de contratos de prueba se realizaron con negociaciones bajo renuncia voluntaria. Pasando de una nómina fija de 57 a 46 empleados
- Área administrativa de la empresa en oficinas, el administrador principal del hotel y el asistente de operaciones en Coca, están bajo la figura de reducción de jornada laboral con una reducción del 25% de salario y realizando teletrabajo en su mayoría. Con la aprobación de la ley de asistencia humanitaria aprobada por la Asamblea, se analizará la necesidad de horario de trabajo de este grupo para realizar una reducción de jornada laboral y por ende salarios y aportaciones al IESS, dependiendo del cargo de cada persona en este grupo.
- El personal operativo de planta del hotel que no está ejerciendo funciones por cierre forzado de operaciones está bajo figura de licencia sin sueldo hasta el mes de Julio 2020 inclusive. Solamente se mantienen activos 11 trabajadores que cuidan las instalaciones del hotel en 2 cuadrillas.
- Se han suspendido contratos de servicios operativos, contrato con el proveedor aéreo, y los contratos emergentes se han negociado a valores mínimos (Internet, salud ocupacional, etc.).
- Se desalojó la oficina administrativa de Quito, se mantendrá la figura de teletrabajo hasta cuando la compañía pueda abrir una nueva oficina, y solamente se mantendrán 3 puestos de trabajo fijos en una de las bodegas operativas en Quito como punto físico de contacto con proveedores de productos y servicios.
- Los 3 locales/bodegas de arriendo, dos en Quito y uno en Coca están bajo una reducción de costo de arriendo temporal. Todos los bonos por cumplimiento de metas a nivel administrativo fueron eliminados. Venta de algunos muebles y enseres de la oficina desocupada de Quito

- Se planifica una negociación con proveedores impagos para realizar pagos en cuotas al reinicio de operaciones, al momento los pagos a proveedores solo se realizan para servicios críticos como internet, arriendos de bodegas, combustible y abastecimiento de alimentos para cuadrillas de guardia.

2.2 Aspecto comercial

- Eliminación de bonos extras y comisiones por ventas a todo el personal del área comercial
- Reducción de inversiones de marketing en Adwords, material promocional y tradicional, papelería y anuncios en redes sociales, manteniendo al mínimo la presencia comercial en ese ámbito con la finalidad de no perder todo el posicionamiento de páginas y redes sociales.
- Eliminación de software plataforma de automatización de Marketing y CRM Sharpspring suprimiendo el pago mensual del mismo, lo que implica un ahorro para la Compañía.
- Supresión de publicaciones en revistas, cancelación de visitas a ferias y viajes internacionales durante el año 2020 y reducción de las mismas al mínimo para el año 2021.
- Alianzas estratégicas con los clientes más importantes y flexibilidad en cuanto a políticas de cancelación y cambios de fecha de viaje. Alianzas estratégicas con el gremio del turismo en general con el fin de alcanzar objetivos comunes y promoción nacional e internacional conjunta.
- Tarifas promocionales y reducidas para el año 2020 y 2021.
- Establecimiento y aplicación de protocolos de bioseguridad para la nueva operación.
- Implementación de nuestra marca para mayor presencia con membresías y nuevos medios de venta para el futuro, además contratación de nuevas campañas de marketing creativas y gratuitas que atraigan a los viajeros del mundo a nuestro país.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de LA SELVA JUNGLELODGE 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 del 2019 y 2018, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros 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 JUNGLELODGE 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 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el estado de situación financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

3.3 Activos financieros

Reconocimiento

Una entidad reconocerá un activo o pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando exista un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad o un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra entidad.

Medición inicial

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, en el reconocimiento inicial la Compañía medirá un activo financiero por su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Clasificación

Una entidad clasificará los activos financieros según su medición posterior

- Activo financiero a costo amortizado
- Activo financiero a valor razonable con cambios en el resultado
- Activo financiero a valor razonable con cambio en otros resultados integrales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, considerando su clasificación:

- Activo financiero a costo amortizado.- los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales en fechas especificadas y que son únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Los ingresos por intereses deberán calcularse utilizando el método del interés efectivo. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida al costo amortizado se reconocerá en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja en cuentas, se reclasifique a través del proceso de amortización, o para reconocer ganancias o pérdidas por deterioro de valor.
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.- los activos se mantienen para el cobro de flujos contractuales y para su venta y que los flujos de efectivo representan únicamente pagos e intereses sobre el importe del principal pendiente. Una ganancia o pérdida en un activo financiero que se mida con cambios en otros resultados integrales se reconocerá en otro resultado integral, excepto las ganancias o pérdidas por deterioro de valor o por diferencias de cambio hasta que el activo financiero se dé de baja en cuentas o se reclasifique. Cuando un activo financiero se dé de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada anteriormente reconocida en otro resultado integral se reclasificará desde patrimonio al resultado del periodo como un ajuste de reclasificación
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- aquellos activos financieros que no pueden ser medidos al costo amortizado o con cambios en otros resultados integrales. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

Para las cuentas por cobrar la Compañía utiliza el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que las pérdidas esperadas en la vida del activo financiero sean reconocidas desde su reconocimiento inicial.

Enfoque general.- la Compañía aplica para todos los activos financieros excepto para cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales, siempre y cuando el riesgo crediticio inicial de un instrumento financiero no se ha incrementado de forma significativa y cuando las pérdidas crediticias esperadas pueden ser posibles en los próximos doce meses.

Enfoque simplificado.- la Compañía aplica este enfoque para cuentas por cobrar comerciales, en el que la estimación del deterioro responderá a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de la vida de la cuenta, tanto en el reconocimiento inicial como en periodos posteriores.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o sea transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad del activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

3.4 Pasivos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

La Compañía reconocerá un pasivo financiero por todos sus derechos y obligaciones contractuales cuando y solo cuando se convierta en parte de las cláusulas contractuales.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los préstamos y cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado netos de los costos de transacción directamente atribuibles.

Clasificación

Una entidad clasificará los pasivos financieros según se midan posteriormente sobre la base de los tres siguientes:

- Pasivo financiero a costo amortizado
- Pasivo financiero a valor razonable
- Pasivo financiero a valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- presentará una ganancia o pérdida sobre un pasivo financiero designado como valor razonable.

Medición posterior de pasivos financieros.- después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- son obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas, tales como la adquisición de bienes o servicios.

Baja de pasivos financieros.- la Compañía da de baja un pasivo financiero cuando y solo cuando se haya extinguido la obligación especificada en el contrato o haya sido cancelada.

3.5 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.

3.6 Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos cuando se satisface una obligación de transferencia de un bien o servicio comprometido a un cliente y este obtiene el control y a lo largo del tiempo cuando satisface la transferencia del bien o servicio comprometido al cliente.

La Compañía reconoce los ingresos por la transferencia de bienes o servicios por el importe al que tiene derecho por la contraprestación comprometida con los clientes.

La Compañía contabiliza un contrato con un cliente cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

1. Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
2. La Entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
3. La Entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
4. El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y.
5. Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, correspondientes a contratos, siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

Activo de contrato

Un activo del contrato es el derecho de una entidad a la contraprestación a cambio de los bienes o servicios que la entidad ha transferido al cliente.

Pasivo de contrato

Un pasivo del contrato es la obligación que tiene una entidad de transferir bienes o servicios a un cliente del que la entidad ha recibido un pago.

Juicios por contratos

La Compañía para determinar el progreso hacia la satisfacción completa de una obligación de desempeño del contrato aplicó el método de producto.

Método del producto.- la Compañía reconoce el ingreso en base a los bienes o servicios transferidos hasta el cierre del período con relación a los bienes y servicios comprometidos en el contrato.

3.7 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integrales porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

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 impositivas. Un activo por impuesto diferido 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.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en la tasa del impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del estado de situación financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en la fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el periodo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.8 Propiedad y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Cabañas	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipos	10 años
Naves, aeronaves, barcos y similares	5 años
Equipo de computación	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

3.9 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo.

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anual y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

Grupo	Tiempo
Software	3 años

3.10 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las

estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento utilizadas para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos empresariales de alta calidad existentes en Estados Unidos de Norte América.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

3.11 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.12 Capital social y distribución de dividendos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.13 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.14 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo, LA SELVA JUNGLELODGE S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de LA SELVA JUNGLELODGE S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

3.15 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.16 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los estados financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.17 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

3.18 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de LA SELVA JUNGLE LODGE S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2019.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Modificaciones</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
Marco Conceptual	El Marco revisado es más completo que el anterior: su objetivo es proporcionar el conjunto completo de herramientas para el establecimiento de normas. Cubre todos los aspectos del establecimiento de normas, desde el objetivo de la información financiera, hasta la presentación y revelaciones.	1 de enero de 2020
NIIF 3	El efecto de estos cambios es que la nueva definición de un negocio es más estrecha, lo que podría dar como resultado que se reconozcan menos combinaciones de negocios.	1 de enero de 2020
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad	1 de enero del 2020
NIIF 17	Reemplazará la NIIF 4 Contratos de Seguros	1 de enero de 2021
NIIF 10 y NIC 28	Establece enmiendas para la venta o contribución de activos entre un inversor y su asociado negocio conjunto.	No definida

La Compañía no ha concluido aún con el análisis de los principales impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo, llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales, así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.8 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera, mismos que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas sus áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, los resultados de la Compañía.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

El giro del negocio bajo el cual se rige la Compañía es el pago anticipado por la recepción del servicio.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

La Compañía mantiene cuentas por cobrar importantes con su parte relacionada HAUGAN CRUISES CIA. LTDA.

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez. La Administración monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Efectivo en bancos y activos financieros

El efectivo en bancos y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, se mantienen en instituciones financieras descritas a continuación:

Entidad Financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil C.A	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Banco del Austro S.A	AA-	AA-
Banco del Pacífico	AAA	AAA
Pacific National Bank	AAA-	AAA-

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$492.553
Índice de liquidez	1.5 veces
Pasivos totales / patrimonio	7.6 veces
Deuda financiera / activos totales	11%

La Administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

		31 de Diciembre			
		2019		2018	
	Nota	Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros:					
Costo amortizado:					
Efectivo y bancos	7	189.647	-	52.249	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8-9-10	724.049	-	142.729	-
Total		913.696	-	194.978	-
Pasivos financieros:					
Costo amortizado:					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14-15	445.267	1.213.514	330.480	1.353.159
Préstamos	13	146.638	222.375	69.012	-
Total		591.905	1.435.889	399.492	1.353.159

7. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Cajas	3.947	4.406
Bancos	185.700	47.843
Total	189.647	52.249

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

8. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Garantías Paypal	109.763	-
Clientes	51.597	3.944
Provisión de Ingresos	16.020	23.414
Total	177.380	27.358

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Al 31 de diciembre del 2019, la Compañía no registra cuentas por cobrar deterioradas.

9. Cuentas por cobrar relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Hogan Cruises	294.656	-
Columbustravel	2.700	-
San Clemente	837	837
Cuenca Language School	-	40.100
Total	298.193	40.937

10. Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otros activos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se resumen a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Anticipo proveedores	227.303	16.070
Cuentas por liquidar	4.811	321
Garantías	4.000	800
Gastos pagados por anticipado	3.787	3.785
Cuentas por cobrar tarjetas de crédito	3.692	2.716
Otros anticipos	2.460	1.943
Anticipo a empleados	2.323	-
Préstamos a empleados	100	48.799
Total	248.476	74.434

11. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto al valor agregado	620.168	732.129
Total activos por impuestos corrientes	620.168	732.129
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	43.780	24.356
Impuesto al valor agregado	13.569	22.431
Total pasivos por impuestos corrientes	57.349	46.787

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

12. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los saldos de propiedad, planta y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Cabañas	1.691.609	1.691.609
Torre	168.031	168.031
Terrenos	114.000	114.000
Maquinaria y equipo	107.085	107.368
Muebles y enseres	96.721	96.171
Naves, aeronaves, barcas y similares	70.291	44.183
Muelle	65.846	65.846
Spa	21.231	21.231
Torre de agua	20.658	-
Equipo de computación	10.547	3.967
Activo fijo en curso	-	13.214
Depreciación acumulada	(776.224)	(649.870)
Total	1.589.795	1.675.750

2019					
Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Cabañas	1.691.609	-	-	-	1.691.609
Torre	168.031	-	-	-	168.031
Terrenos	114.000	-	-	-	114.000
Maquinaria y equipo	107.368	(800)	517	-	107.085
Muebles y enseres	96.171	-	550	-	96.721
Naves, aeronaves, barcas y similares	44.183	-	12.894	13.214	70.291
Muelle	65.846	-	-	-	65.846
Spa	21.231	-	-	-	21.231
Torre de agua	-	-	20.658	-	20.658
Equipo de computación	3.967	-	6.580	-	10.547
Activo fijo en curso	13.214	-	-	(13.214)	-
Total	2.325.620	(800)	41.199	-	2.366.019
Depreciación acumulada	(649.870)	387	(126.741)	-	(776.224)
Total	1.675.750	(413)	(85.542)	-	1.589.795

2018				
Descripción	Saldo al inicio del año	Bajas	Adiciones	Saldo al final del año
Cabañas	1.691.609			1.691.609
Torre	168.031			168.031
Terrenos	114.000			114.000
Maquinaria y equipo	91.632	(2.001)	17.737	107.368
Muebles y enseres	96.952	(781)		96.171
Muelle	65.846			65.846
Naves, aeronaves, barcas y similares	94.423	(50.240)		44.183
Spa	21.231			21.231
Activo fijo en curso	-		13.214	13.214
Equipo de computación	17.112	(15.991)	2.846	3.967
Total	2.360.836	(69.013)	33.797	2.325.620
Depreciación acumulada	(590.089)	67.472	(127.253)	(649.870)
Total	1.770.747	(1.541)	(93.456)	1.675.750

Activos en garantía

Al 31 de diciembre del 2019, los terrenos y edificaciones con un saldo en libros de aproximadamente USD\$114.000 y USD\$1.116.288, respectivamente han sido pignorados para garantizar los préstamos de la Compañía. La Compañía no está autorizada a pignorar estos activos como garantía para otros préstamos ni para venderlos a otra Compañía.

13. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Porción corriente		
Obligaciones con Instituciones Bancarias	146.638	69.012
Corresponde a préstamo con el Banco del Pichincha cuya tasa asciende a 9,76% anual, garantizado con una hipoteca sobre bienes inmuebles de la Compañía Nota 12.		
Total	146.638	69.012
Porción no corriente		
Obligaciones con Instituciones Bancarias	222.375	-
Corresponde a préstamo con el Banco de la Producción cuya tasa asciende a 12% anual, garantizado con una hipoteca sobre bienes inmuebles de la Compañía Nota 12.		
Total	222.375	-

14. Cuentas por pagar relacionadas

A continuación, se muestra un resumen de cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Haugan Cruises	215.298	157.107
Fundación Bolívar Education	6.838	6.838
Bolívar Education	658	329
Total	222.794	164.274

15. Otras cuentas por pagar

A continuación, se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

Corto plazo:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Provisión de gastos	58.189	18.216
Tarjetas de crédito por pagar	45.016	27.128
Provisión de ingresos	23.740	20.384
Otras por pagar	20.665	20.969
Depósitos por avisos flotantes	14.397	888
Cuenta por liquidar	1.688	1.073
Depósitos por asignar	-	6.438
Total	163.695	95.096

Largo plazo:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Haugan Cruises	1.213.514	1.353.159
Total	1.213.514	1.353.159

16. Impuestos diferidos

Activo por impuesto diferido

Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros relacionadas con las diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de períodos anteriores.

A continuación, se detalla la composición del saldo de impuestos diferidos:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Por provisiones de jubilación patronal y desahucio	13.297	7.269
Total	13.297	7.269

Movimiento impuestos diferidos

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

31 de Diciembre 2019	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Por provisiones de jubilación patronal y desahucio	7.269	6.914	(886)	13.297

31 de Diciembre 2018	Saldo inicial	Generación	Reversión	Saldo final
Por provisiones de jubilación patronal y desahucio	-	7.269	-	7.269

Los gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 31 de diciembre del 2018 son atribuibles a lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	65.748	74.703
Efecto por la liberación/constitución impuesto diferido	(6.028)	(7.269)

17. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Jubilación patronal	84.075	64.062
Desahucio	37.201	30.962
Total	121.276	95.024

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldos al comienzo del año	64.062	53.987
Costo de los servicios del período corriente	19.457	19.213
Costo por intereses	2.725	2.172
Pérdida (ganancia) actuarial	2.692	(9.435)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(4.861)	(1.875)
Saldos al final	84.075	64.062

Desahucio

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldos al comienzo del año	30.962	27.368
Costo de los servicios del período corriente	7.926	8.459
Costo por intereses	1.297	1.085
Pérdida (ganancia) actuarial	1.334	(4.114)
Beneficios pagados	(4.318)	(1.836)
Saldos al final	37.201	30.962

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2019	2018
	%	%
Tasa de descuento	3.62%	4.25%
Tasa de incremento salarial	1.50%	1.50%
Tasa de rotación	15.17%	14.66%

La Administración de la Compañía aplicó con uniformidad la tasa de descuento en los periodos 2018 y 2019 considerando como tasa de descuento, el rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad de Estados Unidos.

18. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Venta de paquetes turísticos	3,559,805	2,673,525
Venta de bar	66,978	69,897
Venta de servicios spa	43,408	43,804
Ingresos por cargos de cancelación	14,572	11,268
Venta de artículos boutique	11,385	10,781
Descuento en ventas	(697,050)	(11,586)
Total	2,999,098	2,797,689

Ingresos reconocidos relacionados con pasivos por contrato

Los ingresos reconocidos en el periodo se relacionan a los pasivos por contratos en función a la satisfacción de las obligaciones de desempeño:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Ingresos reconocidos por obligaciones de desempeño satisfechas en periodos anteriores	449.701	-
Anticipo clientes corto plazo	380.817	448.662
Anticipo clientes largo plazo	189.008	1.039
Total	569.825	449.701

La Administración espera que el importe asignado a los contratos no satisfechos al 31 de diciembre del 2019 se reconozca como ingreso en un periodo no mayor a un año. El importe revelado anteriormente no incluye la retribución variable restringida.

El resto de los contratos son por periodos de un año o menos o se facturan en función del tiempo en que se incurren.

19. Costo de ventas

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Sueldos y demás remuneraciones	499.169	487.642
Otros	381.083	371.972
Tickets aéreos pax	346.901	375.361
Gasto alimentos cocina	200.734	207.405
Depreciación	126.741	127.254
Honorarios guías	109.108	102.131
Mantenimiento y reparaciones	88.947	82.178
Gastos generales canoas	42.160	33.358
Convenio comunidad	40.615	38.218
Insumos y suministros de limpieza	27.093	25.306
Movilización y flete	26.748	21.586
Hoteles	26.205	31.231
Total	1.915.504	1.903.642

20. Gastos de administración y ventas

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

• Gastos administrativos:

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	360.407	359.542
Otros gastos de administración	62.667	95.835
Servicios de asesoría	48.692	25.931
Deterioro de cuentas	40.976	-
Impuestos, contribuciones y otros	35.194	10.654
Seguros	26.439	19.738
Arriendos	10.000	-
Servicios básicos	7.348	7.354
Suministros de oficina	5.540	6.601
Baja de activos	444	1.540
Total	597.707	527.195

- Gastos de venta:

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	127.272	132.806
Otros gastos de ventas	150.303	131.005
Total	277.575	263.811

21. Impuesto a la renta

De conformidad con Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Publicada en el registro oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, la tarifa para el impuesto a la renta a partir del año 2018 se calculará en un 25% (22% micro y pequeñas empresas) sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:		% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	25%

Participación mayor al 50%:		% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	28%

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador y a sociedades y personas naturales residentes en el exterior deberá efectuar una retención en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Esta disposición aplica también para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados; así como también, para los préstamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley; sin perjuicio de la retención respectiva que constituye crédito tributario para la sociedad que efectúe el pago.

Sin perjuicio de la retención establecida en el párrafo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminación del ejercicio económico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, ésta deberá efectuar la retención del 25% sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la Renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2019	2018
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	154.466	186.383
Más gastos no deducibles	86.413	112.428
Menos ingresos no objeto de impuesto a la renta	(4.861)	-
Participación a trabajadores atribuible a ingresos no objeto de impuesto a la renta	729	-
Generación y reversión de diferencias temporarias	26.246	-
Base imponible	262.993	298.811
Impuesto a la renta calculado por el 25%	65.748	74.703
Anticipo calculado	-	24.233
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	65.748	74.703

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios del periodo fiscal 2017 al 2019.

22. Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria.

A continuación, se resumen sus principales reformas:

Creación de Nuevos Impuestos

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares estarán obligadas al pago de esta contribución. Se pagará para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, hasta el 31 de marzo de cada año. El valor para pagar no será superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.

Las tarifas son las siguientes:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

Reformas al Código Tributario

Se agrega un listado de los derechos que tienen las personas y sociedades en calidad de sujetos pasivos de impuestos, tales como: imparcialidad, no discriminación, a no proporcionar documentos ya presentados, etc.

Se incluye una forma de determinación directa con base a catastros o registros, conformados por información y documentación que posea la Administración Tributaria.

Reformas al pago de dividendos

La distribución de dividendos será exenta únicamente a favor de sociedades ecuatorianas (distribución a sociedades y personas extranjeras ya no estará exenta).

El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo distribuido. Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales residentes en el Ecuador retendrán hasta el 25% sobre el ingreso gravado. Las sociedades que distribuyan dividendos a no residentes en el Ecuador retendrán aplicando la tarifa general para sociedades. Si la sociedad que distribuye dividendos incumple su deber de informar la composición societaria deberá retener sobre los mismos la máxima tarifa de personas naturales.

Ingreso de actividades agropecuarias

Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la Renta único conforme a diferentes rangos.

Exenciones de Impuesto a la Renta

Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención, incluso si existiesen pagos de rendimientos antes del vencimiento.

Aquellos derivados de la ejecución de proyectos financiados con créditos o fondos de carácter no reembolsable de gobierno a gobierno percibidos por empresas extranjeras de nacionalidad del donante.

Se regula la exoneración prevista para fusiones entre instituciones del sistema financiero popular y solidario.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio

Constituyen ingreso gravado, las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilaciones patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible y que no se hayan efectivamente pagado a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Serán deducibles, las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Se refieran al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,
- b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Límite para la deducción de intereses generados en créditos externos

La deducción de intereses generados en créditos externos contratados por partes relacionados se mantiene en el 300% (deuda relacionada / patrimonio) solo para bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario. Para el resto de las sociedades y personas naturales los intereses pagados a partes relacionados o independientes serán deducibles hasta el 20 % del EBITDA de cada año.

Reformas impuesto al valor agregado

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Flores, follajes y ramas.
- Tractores de hasta 300hp que se utilice para cualquier actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas, para medir la glucosa, bandas de insulina.
- Papel periódico.
- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, hosting, cloud computing.
- Servicio de carga electrónica para la recarga de todo tipo de vehículos electrónicos.

Se incluye las siguientes transferencias como bienes gravados con tarifa 0%:

- Servicios digitales cuando el consumo se realice por un residente o un establecimiento permanente de un no residente.
- Servicios brindados por artesanos calificados que superen los límites establecidos para llevar contabilidad.

Régimen Impositivo para Microempresas

Comprende a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales y es aplicable para todas microempresas, salvo aquellos que se encuentren bajo el RISE o los contribuyentes cuyas actividades económicas sean actividades inmobiliarias, de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia o para quienes perciban exclusivamente rentas de capital.

Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure su condición, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a 5 ejercicios fiscales y deberán llevar contabilidad y declarar sus impuestos según lo siguiente:

- Impuesto a la Renta: Aplicarán la tarifa del 2% sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial, y aplicarán la tarifa general sobre ingresos de fuente distinta a la actividad empresarial. No serán agentes de retención excepto pagos al exterior, distribución de dividendos o en pagos a empleados en relación de dependencia.

- IVA: Declaración semestral y no serán agentes de retención excepto en el caso de importación de servicios.
- ICE: Declaración semestral.

Impuesto a la Salida De Divisas

Se disminuye a 180 días calendario o más el mínimo de plazo de créditos externos para aplicar la exoneración del ISD y se incluye que los mismos también pueden ser destinados a inversión en derechos representativos de capital.

Se elimina la exclusión a la exoneración de ISD de dividendos distribuidos a sociedades o personas naturales domiciliadas en paraísos fiscales pero se aclara que no aplicaría tal exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena de propiedad, posean derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

Se elimina la condición de permanencia en el país de 360 días calendario de las inversiones nacionales provenientes del exterior, y en inversiones efectuadas en el exterior por valores emitidos por sociedades residentes, para que aplique la exoneración de ISD en el pago de los rendimientos que generen las mismas y de su capital, y en el caso de que se pague en favor de residentes en Ecuador.

Se excluye de la exoneración de ISD en los pagos efectuados a partes relacionadas, por rendimientos financieros, ganancias de capital, y capital, de depósitos a plazo fijo o inversiones, con recursos provenientes del exterior, en instituciones del sistema financiero nacional.

Reducción del impuesto a la renta para zonas afectadas por la paralización nacional de octubre del 2019

Se establece una reducción del 10% del Impuesto a la Renta del ejercicio 2019 a los contribuyentes domiciliados en las provincias de Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad sea agrícola, ganadera, agroindustrial o turística

23. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2019, no superaron el importe acumulado mencionado

24. Capital social

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

25. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

26. Otros resultados integrales

Corresponde a los valores acumulados por concepto de pérdidas y ganancias actuariales generadas por el reconocimiento la provisión de jubilación patronal y desahucio.

27. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Pérdidas acumuladas:

El saldo de esta cuenta está conformado por pérdidas generadas, las cuales podrán ser compensadas con futuras utilidades o a su vez podrán ser diluidas con la utilización del saldo de reservas patrimoniales o absorbidas por los socios o accionistas con pasivos existentes.

28. Eventos subsecuentes

Debido a la declaratoria por parte del Estado Ecuatoriano de emergencia sanitaria el 11 de marzo y del estado de excepción el 16 de marzo del 2020, originado por la propagación a nivel mundial COVID-19, así como la disminución del precio del petróleo, el declive de los mercados financieros, el decremento en la bolsa de valores y la poca probabilidad de nuevas inversiones, se prevé una importante afectación en la economía nacional y mundial que sin duda influirá en una reducción del consumo de manera generalizada, afectando así las operaciones de la Compañía.

29. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Paulina Rodríguez
Apoderada Especial



David Lastra
Contador General