

## VIAJES EL CORTE INGLES ECUADOR S.A. VECIESA

Estados financieros por los años terminados  
al 31 de diciembre de 2019 e  
informe de los auditores independientes

### ÍNDICE:

- ✚ Informe de los auditores independientes
- ✚ Estado de situación financiera
- ✚ Estados de resultados integrales
- ✚ Estados de cambios en el patrimonio
- ✚ Estado de flujos de efectivo
- ✚ Notas aclaratorias a los estados financieros.

### Abreviaturas:

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
US\$	-	Dólares Estadounidenses
IR	-	Impuesto a la Renta

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas de  
Viajes el Corte Inglés Ecuador S.A. VECIESA

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Viajes el Corte Inglés Ecuador S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Viajes el Corte Inglés Ecuador S.A., al 31 de diciembre del 2019 y los estados de resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF).

### **Fundamento de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de Viajes el Corte Inglés Ecuador S.A. VECIESA de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

### **Asunto de énfasis**

Sin calificar nuestra opinión informamos que, tal como se explica con más detalle en la Nota 16 los resultados y los flujos de operación futuros de la Compañía se pueden ver afectados por la pandemia COVID-19. Esta situación genera una incertidumbre material no cuantificable.

### **Responsabilidades de la Administración y de la Compañía en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones

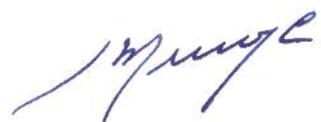
no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, las estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

*MAE AUDITORES*

Mayo, 18 2020  
RNAE No. 740  
Quito, Ecuador



Iván Maldonado  
Socio  
Licencia N° 17-345

## Viajes el Corte Inglés Ecuador S.A. VECIESA

### Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	240,467	131,642
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	576,670	567,340
Activos por impuestos corrientes	8	45,846	62,782
<b>Total activo corriente</b>		<b><u>862,983</u></b>	<b><u>761,764</u></b>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo y total activo no corriente	6	585,625	643,828
<b>TOTAL</b>		<b><u>1,448,608</u></b>	<b><u>1,405,592</u></b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	323,226	288,089
Pasivos por impuestos corrientes	8	7,694	1,912
Obligaciones acumuladas	10	8,620	7,753
<b>Total pasivo corriente</b>		<b><u>339,540</u></b>	<b><u>297,754</u></b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar a largo plazo y total pasivo no corriente	11	230,000	230,000
<b>Total pasivos</b>		<b><u>569,540</u></b>	<b><u>527,754</u></b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	12	1,930,000	1,930,000
Resultados acumulados		(1,050,932)	(1,052,162)
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>879,068</u></b>	<b><u>877,838</u></b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>1,448,608</u></b>	<b><u>1,405,592</u></b>



Alejandro Miró Galmés  
Representante Legal



Felipe Córdova  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

## Viajes el Corte Inglés Ecuador S.A. VECIESA

### Estado de resultados integrales

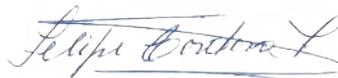
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ventas</b>	<b>13</b>	1,110,135	1,270,560
Costo de Ventas		<u>(606,838)</u>	<u>(750,538)</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>503,297</b>	<b>520,022</b>
Gastos de administración	<b>14</b>	<u>(501,261)</u>	<u>(508,954)</u>
<b>Utilidad operacional</b>		<b>2,036</b>	<b>11,068</b>
Otros (gastos) ingresos, neto		16,543	1,329
Gastos financieros	<b>15</b>	<u>(13,279)</u>	<u>(40,497)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>		<b>5,300</b>	<b>(28,100)</b>
Impuesto a la renta corriente		<u>(4,069)</u>	<u>(10,446)</u>
<b>Total resultado integral del año</b>		<u><b>1,231</b></u>	<u><b>(38,546)</b></u>



Alejandro Miró Galmés  
Representante Legal



Felipe Córdova  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

## Viajes el Corte Inglés Ecuador S.A. VECIESA

### Estado de cambios en el patrimonio

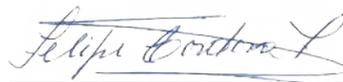
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital asignado</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,930,000	(1,013,616)	916,384
Pérdida del ejercicio	_____ -	_____ (38,546)	_____ (38,546)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>	<b><u>1,930,000</u></b>	<b><u>(1,052,162)</u></b>	<b><u>877,838</u></b>
Utilidad del ejercicio	_____ -	_____ 1,231	_____ 1,231
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>	<b><u>1,930,000</u></b>	<b><u>(1,050,931)</u></b>	<b><u>879,068</u></b>



Alejandro Miró Galmés  
Representante Legal



Felipe Córdova  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

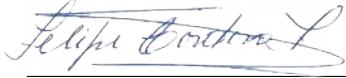
## Viajes el Corte Inglés Ecuador S.A. VECIESA

### Estado de flujo de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>			
Recibido de clientes		1,100,209	1,125,812
Pagado a proveedores y trabajadores		(992,624)	(1,367,740)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>3,263</u>	<u>1,330</u>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		<u>110,848</u>	<u>(240,598)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>			
Incremento de propiedades planta y equipo		<u>(2,023)</u>	<u>(1,188)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		<u>(2,023)</u>	<u>(1,188)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>			
Cuentas por pagar relacionadas		-	230,000
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>230,000</u>
(Disminución) incremento, neto durante el año		108,825	(11,786)
Saldo al comienzo del año		<u>131,642</u>	<u>143,428</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>4</b>	<b><u>240,467</u></b>	<b><u>131,642</u></b>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		5,300	(28,100)
<b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>			
Depreciación de propiedades, planta y equipo		60,226	61,046
Provisiones varias		596	22,710
<b>Variación en capital de trabajo</b>			
<b>Variación de activos y pasivos – (aumento) disminución</b>			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(9,927)	(144,748)
Activos por impuestos corrientes		16,936	24,299
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		35,137	(156,389)
Pasivos por impuestos corrientes		5,782	(6,644)
Obligaciones acumuladas		867	(2,326)
Impuesto a la renta corriente		<u>(4,069)</u>	<u>(10,446)</u>
<b>Efectivo utilizado en actividades de operación</b>		<b><u>110,848</u></b>	<b><u>(240,598)</u></b>

  
Alejandro Miró Galmés  
Representante Legal

  
Felipe Córdova  
Contador General

## **Viajes el Corte Inglés Ecuador S.A. VECIESA**

### **Notas a los estados financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Viajes el Corte Inglés Ecuador S.A. VECIESA es uno de los más importantes grupos empresariales de Europa, con más de 90.000 empleados y su casa matriz con base en España.

Se constituyó en Madrid el 3 de noviembre de 1969, contando hoy con cerca de 800 oficinas propias en todo el mundo. Mediante Escritura Pública otorgado ante el Notario Décimo Séptimo en la ciudad de San Francisco de Quito, miércoles 19 de octubre del 2011. Hoy, con más de 40 años de experiencia, es la empresa líder en viajes de España.

Viajes El Corte Inglés arriba a Latinoamérica en 1998, inaugurando su primera agencia en Chile. Hoy contamos con presencia en Argentina, Perú, Chile, Uruguay, Colombia, Ecuador, España, Francia, Italia, Portugal, Estados Unidos, República Dominicana y México y su actividad principal es operación turística, que comprende las diversas formas de organización de viajes, visitas, mediante modalidades tales como: Turismo cultural y/o patrimonial, ecoturismo, turismo de aventura y deportivo, ecoturismo, turismo rural, turismo educativo-científico y otros tipos de operación o modalidad que sean aceptados por el Ministerio de Turismo.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 13 empleados en cada año.

La dirección de la Compañía es Av. Eloy Alfaro N32330 y Francisco Andrade Marín Edificio Carolina Milenium Piso 1A, Quito - Ecuador.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **2.1. Bases de preparación**

Los estados financieros de Viajes el Corte Inglés Ecuador S.A. VECIESA, a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para las PYMES exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

En algunos casos es necesario 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. Los juicios que la Administración haya efectuado con mayor relevancia en los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 3.

## **2.2. Moneda funcional**

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

## **2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

## **2.4. Activos y pasivos financieros**

### **2.4.1. Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### **2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior**

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

## Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

## Medición posterior

- a) *Cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:
  - (i) *Cuentas por cobrar comerciales* - Corresponden a los montos adeudados por clientes por servicios de viajes organizados de transportes y alojamiento al público en general y a clientes comerciales. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.
- b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
  - i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.
  - ii) *Cuentas por pagar a compañías relacionadas* - Corresponden obligaciones de pago, principalmente por préstamos recibidos y otros servicios recibidos, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

### **2.4.3. Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar, las mismas que no son significativas para el estado de situación financiera. La Compañía estima recuperar sus cuentas por cobrar en un plazo menor a un año.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida para deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

#### **2.4.4. Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### **2.5. Impuestos y retenciones**

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

#### **2.6. Propiedad, planta y equipo**

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	5

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

## **2.7. Deterioro de activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos y propiedad de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que generan indicios de que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

## **2.8. Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferida. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

a) *Impuesto a la renta corriente* - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2019.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 04% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

b) *Impuesto a la renta diferido* - El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

## **2.9. Beneficios a empleados**

**2.9.1.** *Beneficios de corto plazo* - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**2.9.2.** *Beneficios de largo plazo* - La Compañía, según las leyes laborales vigentes, debe registrar un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el especialista en función a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos.

## **2.10. Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **2.11. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido con fiabilidad, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Las ventas de servicios de viajes organizados de transportes y alojamiento al público en general y a clientes comerciales son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

## **2.12. Reconocimiento de costos y gasto**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las preparaciones de estados financieros requieren que la compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

### **a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar**

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración de la Compañía considera constituir una provisión de deterioro; sin embargo, la misma no es significativa.

**b) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad**

La Compañía revisará, cuando fuese necesario, sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

**c) Obligaciones por beneficios definidos**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

La tasa de descuento se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

**4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	106	106
Bancos (1)	<u>240,361</u>	<u>131,536</u>
<b>Total</b>	<b><u>240,467</u></b>	<b><u>131,642</u></b>

(1) Registra los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre del 2019.

**5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes (1)	460,535	472,765
Provisión para cuentas incobrables	<u>(34,818)</u>	<u>(34,222)</u>
Subtotal	425,717	438,543
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Facturas pendientes por emitir (2)	141,664	112,704
Anticipos entregados	7,540	12,964
Anticipos proveedores	<u>1,749</u>	<u>3,129</u>
Subtotal	150,953	128,797
<b>Total</b>	<b><u>576,670</u></b>	<b><u>567,340</u></b>

- (1) Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 días. De acuerdo al análisis de la Administración de la Compañía en base a su política de crédito, se reconoce una provisión menor por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales.
- (2) El saldo en facturas pendientes por emitir corresponde a servicios entregados a Grupo Telefónica que serán facturados en el 2020.

El movimiento de provisión de cuentas incobrables durante el año 2019 y 2018 fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	34,222	11,512
<b>Más:</b>		
Provisiones	<u>596</u>	<u>22,710</u>
<b>Saldo final</b>	<b><u>34,818</u></b>	<b><u>34,222</u></b>

## 6. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>
Edificios	592,216	(138,184)	454,032	592,216	(108,573)	483,643
Muebles y enseres	54,597	(27,528)	27,069	54,597	(22,339)	32,258
Equipos de computo	30,610	(29,429)	1,181	29,871	(28,710)	1,161
Instalaciones	184,550	(84,032)	100,518	184,550	(65,577)	118,973
Software	<u>19,986</u>	<u>(17,161)</u>	<u>2,825</u>	<u>18,702</u>	<u>(10,909)</u>	<u>7,793</u>
<b>Total</b>	<b><u>881,959</u></b>	<b><u>(296,334)</u></b>	<b><u>585,625</u></b>	<b><u>879,936</u></b>	<b><u>(236,108)</u></b>	<b><u>643,828</u></b>

Durante los años 2019 y 2018 el movimiento de propiedad, planta y equipo es como sigue:

<b><u>Costo histórico</u></b>	<b><u>Edificios</u></b>	<b><u>Muebles y enseres</u></b>	<b><u>Equipos de computo</u></b>	<b><u>Instalaciones</u></b>	<b><u>Software</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	592,216	54,597	28,683	184,550	18,702	878,748
Adiciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,188</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,188</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	592,216	54,597	29,871	184,550	18,702	879,936
Adiciones	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>739</u>	<u>-</u>	<u>1,284</u>	<u>2,023</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	592,216	54,597	30,610	184,550	19,986	881,959

<b><u>Depreciación acumulada</u></b>	<b><u>Edificios</u></b>	<b><u>Muebles y enseres</u></b>	<b><u>Equipos de computo</u></b>	<b><u>Instalaciones</u></b>	<b><u>Software</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	78,962	17,149	27,154	47,122	4,675	175,062
▫ Depreciación	<u>29,611</u>	<u>5,190</u>	<u>1,556</u>	<u>18,455</u>	<u>6,234</u>	<u>61,046</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	108,573	22,339	28,710	65,577	10,909	236,108
Depreciación	<u>29,611</u>	<u>5,189</u>	<u>719</u>	<u>18,455</u>	<u>6,252</u>	<u>60,226</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	138,184	27,528	29,429	84,032	17,161	296,334
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018 neto</b>	<u>483,643</u>	<u>32,258</u>	<u>1,161</u>	<u>118,973</u>	<u>7,793</u>	<u>643,828</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019 neto</b>	<u>454,032</u>	<u>27,069</u>	<u>1,181</u>	<u>100,518</u>	<u>2,825</u>	<u>585,625</u>

## 7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales (1):</i>		
Proveedores locales	127,172	29,982
Proveedores extranjeros	<u>83,142</u>	<u>185,720</u>
Subtotal	210,314	215,702
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Anticipo clientes	77,114	24,153
Otras por pagar	30,725	45,629
Provisiones	<u>5,073</u>	<u>2,605</u>
Subtotal	112,912	72,387
<b>Total</b>	<b><u>323,226</u></b>	<b><u>288,089</u></b>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

## 8. IMPUESTOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de IVA	13,239	43,627
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>32,607</u>	<u>19,155</u>
<b>Total</b>	<b><u>45,846</u></b>	<b><u>62,782</u></b>
<i>Pasivo por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	4,069	-
Retenciones en la fuente de IR	3,134	1,716
Retenciones en la fuente de IVA	<u>491</u>	<u>196</u>
<b>Total</b>	<b><u>7,694</u></b>	<b><u>1,912</u></b>

**8.1. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	5,300	(28,100)
Más - Gastos no deducibles	<u>10,978</u>	<u>29,126</u>
Base tributaria	16,278	1,026
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado en el año (1)	4,070	257
Anticipo impuesto a la renta	-	10,446
Anticipo pendiente de pago	-	8,343
Menos - Retenciones en la fuente	(13,452)	(15,337)
Crédito tributario años anteriores	(13,531)	(12,161)
Impuesto a pagar (Saldo a favor) del contribuyente	<u>(22,913)</u>	<u>(19,155)</u>

- (1) La tasa del impuesto a la renta es del 25%, debido a que las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las exportadoras habituales de bienes, aplicarán la tarifa impositiva del 22% del Impuesto a la Renta. Para exportadores habituales de bienes, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

- (2) 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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

- 8.2. Impuesto a la renta reconocido en resultados** - Una reconciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad / (Pérdida) del ejercicio	<u>5,300</u>	<u>(28,100)</u>
Gasto de impuesto a la renta corriente	4,070	10,446
Gastos no deducibles	<u>10,978</u>	<u>29,126</u>
Gastos por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	<u>15,048</u>	<u>39,572</u>

### **8.3. Aspectos tributarios**

#### **Reformas Tributarias**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria” en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y serán equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5 y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.

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 en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronal o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.

Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que no existen impactos importantes en la aplicación de la “Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria”.

## 9. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita para parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15 millones (Anexo e Informe) o US\$3 millones (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. La Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no ha efectuado operaciones con partes relacionadas que superen dichos valores.

## 10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
IESS por pagar	5,656	4,603
Beneficios sociales	<u>2,964</u>	<u>3,150</u>
<b>Total</b>	<b><u>8,620</u></b>	<b><u>7,753</u></b>

**10.1. Participación a Trabajadores** – De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre la compañía no generó utilidad por lo cual no se realizó el cálculo de participación a trabajadores.

## 11. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudas a largo plazo con Empresas del Grupo y total	<b><u>230,000</u></b>	<b><u>230,000</u></b>

## 12. PATRIMONIO

**12.1. Capital social** - Al 31 de diciembre del 2019, consiste de \$ 1.930.000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

**12.2. Resultados acumulados** - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

### 13. INGRESOS NETOS

Un resumen de Ingresos netos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por ventas de paquetes	331,870	543,185
Ingresos por ventas de gestión	189,391	177,875
Ingresos por ventas hotel internacional	156,115	125,370
Ingresos por ventas hotel nacional	151,690	189,672
Ingresos por Ventas de aéreo	71,231	55,915
Ingresos por over Comisiones Aéreas	58,956	82,957
Ingresos por ventas de traslados	51,330	6,223
Ingresos por ventas de seguros	40,515	32,540
Ingresos por comisiones BSP	18,526	18,206
Otros ingresos	14,310	27,150
Ingresos por publicidad	11,736	1,763
Ingresos por ventas de alquiler vehículos	7,877	5,755
Ingresos por ventas otros	3,680	669
Ingresos por comisiones	2,102	-
Ingresos por ventas de ferrocarril	629	2,774
Ajustes +/- comisiones BSP	177	100
Ingresos por ventas telefónica	<u>-</u>	<u>406</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,110,135</u></b>	<b><u>1,270,560</u></b>

### 14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos de venta	606,838	750,538
Gastos de administración	<u>501,261</u>	<u>508,954</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,108,099</u></b>	<b><u>1,259,492</u></b>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos de servicios	606,838	750,538
Gastos sueldos, salarios y demás remuneraciones	309,022	313,820
Gastos de depreciación	60,227	61,045
Gastos impuestos, contribuciones y otros	45,748	38,821
Gastos servicios profesionales y legales	21,778	29,337
Gastos servicios básicos y telecomunicaciones	16,628	17,042
Gastos de publicidad	18,858	12,515
Gastos de gestión	11,263	-
Gasto imprenta		2,089
Gastos suministros de oficina y limpieza	7,326	6,289
Gastos de viajes	4,776	20,193
Otros gastos	<u>5,635</u>	<u>7,803</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,108,099</u></b>	<b><u>1,259,492</u></b>

## 15. GASTOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas incobrables		23,223
Comisiones tarjetas de crédito	8,918	13,623
Comisiones bancarias administración	3,557	3,651
Gastos financieros	<u>804</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>13,279</u></b>	<b><u>40,497</u></b>

## 16. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el 31 de diciembre de 2019, la propagación del virus COVID-19 a nivel mundial ha generado una disrupción en las economías. En la mayoría de los países afectados, incluido el Ecuador, los negocios han sido forzados a cerrar o limitar sus operaciones por largos o indefinidos periodos de tiempo. El Gobierno del Ecuador ha tomado medidas fiscales y monetarias para estabilizar las condiciones económicas del país.

La Compañía ha determinado que los efectos ocasionados por la pandemia de COVID-19 no requieren ajustes al 31 de diciembre de 2019 y los estados de situación financiera, los resultados de sus operaciones al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 no reflejan su impacto. A la fecha de emisión de este informe no es posible estimar la duración y la magnitud de las consecuencias de este evento subsecuente, así como el impacto en la posición financiera y los resultados de la Compañía para periodos futuros.

## 17. 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 en marzo 12 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Alejandro Miro Galmes  
Representante Legal



Felipe Córdova  
Contador General