

ABERCROMBIE & KENT ECUADOR S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Con el Informe de los Auditores Independientes

ABERCROMBIE & KENT ECUADOR S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



**KPMG del Ecuador Cía. Ltda.**  
Av. República de El Salvador, N35-40  
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3  
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 5000 051  
(593-4) 5000 051

### **Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta de Accionistas de  
Abercrombie & Kent Ecuador S.A.:

#### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Abercrombie & Kent Ecuador S. A. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y el estado de resultados y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Abercrombie & Kent Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### ***Base para la Opinión***

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. 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" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

#### ***Énfasis en Asunto – Información Comparativa***

Llamamos la atención sobre la Nota 4 de los estados financieros adjuntos, en la que se describe que la Compañía decidió cambiar su política contable para el reconocimiento de ingresos en 2019 e hizo ajustes retrospectivos a la información comparativa en los estados financieros adjuntos. En consecuencia, se ha restablecido la información comparativa de los estados financieros adjuntos. Nuestra opinión no se ha modificado con respecto a este asunto

(Continúa)

### ***Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno que determina es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### ***Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros***

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea 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 acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.

(Continúa)

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

*KPMG del Ecuador*

SC-RNAE 069

28 de abril de 2020



Jenny E. Toalongo Naula, Directora

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

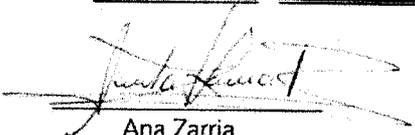
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas  
al 31 de diciembre de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>Restablecido</u>
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$ 341.582	996.183
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	1.933.913	1.693.695
Pagos anticipados	9	181.350	102.970
Total activos corrientes		<u>2.456.845</u>	<u>2.792.848</u>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Mobiliario y equipo	10	54.069	45.689
Activo con derecho de uso	22	67.463	-
Otros activos - Depósito dado en garantía		13.340	5.331
Impuesto a la renta diferido	13 (c)	22.178	11.177
Total activos no corrientes		<u>157.050</u>	<u>62.197</u>
Total activos		<u>US\$ 2.613.895</u>	<u>2.855.045</u>
<b><u>Pasivos y Patrimonio, Neto</u></b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Acreedores comerciales	11	US\$ 468.230	455.090
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	12	198.562	270.503
Pasivos por arrendamiento	22	29.831	-
Pasivos del contrato	16	578.683	541.606
Beneficios de los empleados	14	158.730	167.922
Total pasivos corrientes		<u>1.434.036</u>	<u>1.435.121</u>
<b>Pasivos no corrientes - Beneficios de empleados y total pasivos no corrientes</b>			
	14	138.801	126.040
Pasivos por arrendamiento	22	42.346	-
Total pasivos		<u>1.615.183</u>	<u>1.561.161</u>
<b>Patrimonio, neto:</b>			
	15		
Capital social		1.500	1.500
Reservas		7.003	7.003
Resultados acumulados, neto		990.209	1.285.381
Patrimonio, neto		<u>998.712</u>	<u>1.293.884</u>
Total pasivos y patrimonio, neto		<u>US\$ 2.613.895</u>	<u>2.855.045</u>

  
Margarita Sánchez  
Gerente General

  
Ana Zarría  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

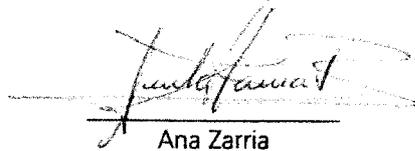
Año terminado el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios	16	US\$ 7.503.236	7.081.120
Costos de los servicios	17	(5.702.719)	(5.301.112)
Ganancia bruta		<u>1.800.517</u>	<u>1.780.008</u>
Otros ingresos	20	6.299	19.967
Gastos de ventas y administración	17	(1.052.621)	(1.052.406)
Otros egresos		<u>(63.178)</u>	<u>(20.927)</u>
Resultado de las actividades de operación		691.017	726.642
Costos financieros	19	<u>(19.553)</u>	<u>(4.536)</u>
Ganancia antes de impuesto a la renta		671.464	722.106
Impuesto a la renta	13 (a)	<u>(180.302)</u>	<u>(223.955)</u>
Utilidad neta del período		<u>491.162</u>	<u>498.151</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del período:			
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	14	<u>18.841</u>	<u>27.111</u>
Total resultado integral del período		<u>US\$ 510.003</u>	<u>525.262</u>



Margarita Sánchez  
Gerente General



Ana Zarría  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota	Reservas				Resultados acumulados				Patrimonio, neto
	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Total reservas	Resultado acumulado proveniente de la adopción por primer vez de las NIIF	Utilidades acumuladas	Otros resultados integrales	Neto	
Saldo al 1 de enero de 2018 previamente reportado	US\$ 1,500	750	6,253	7,003	(5,907)	813,577	(4,566)	803,104	811,607
Cambio en política contable						(51,056)		(51,056)	(51,056)
Saldo al 1 de enero de 2018, restablecido	1,500	750	6,253	7,003	(5,907)	762,521	(4,566)	752,048	760,551
Total resultado integral del período:									
Utilidad del período	-	-	-	-	-	498,151	-	498,151	498,151
Impuestos diferidos	-	-	-	-	-	8,071	-	8,071	8,071
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	27,111	27,111	27,111
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,500	750	6,253	7,003	(5,907)	1,268,743	22,545	1,285,381	1,293,884
Total resultado integral del período:									
Utilidad del período	-	-	-	-	-	491,162	-	491,162	491,162
Impuestos diferidos	-	-	-	-	-	11,002	-	11,002	11,002
Otros resultados integrales	14	-	-	-	-	-	18,841	18,841	18,841
Dividendos	15	-	-	-	-	-	(816,177)	(816,177)	(816,177)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$ 1,500	750	6,253	7,003	(5,907)	1,770,907	(774,791)	990,209	998,712

*Margarita Sánchez*

Margarita Sánchez  
Gerente General

*Ana Zarría*

Ana Zarría  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

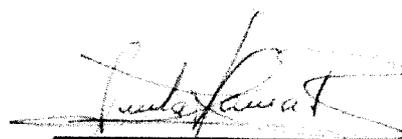
Año terminado el 31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>restablecido</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$	7.319.776	6.728.836
Efectivo pagado a proveedores y empleados		<u>(6.909.872)</u>	<u>(6.463.613)</u>
Efectivo provisto por las actividades de operación		409.904	265.223
Impuesto a la renta pagado		<u>(182.588)</u>	<u>(163.330)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>227.316</u>	<u>101.893</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisiciones de mobiliario y equipo		<u>(30.997)</u>	<u>(12.017)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(30.997)	(12.017)
Efectivo utilizado en las actividades de financiamiento			
Pago de dividendos		(816.177)	-
Pago de arrendamientos		<u>(34.743)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(850.920)</u>	<u>-</u>
Aumento neto del efectivo		(654.601)	89.876
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año		<u>996.183</u>	<u>906.307</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	US\$	<u><u>341.582</u></u>	<u><u>996.183</u></u>



Margarita Sánchez  
Gerente General



Ana Zarria  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Entidad que Reporta

Abercrombie & Kent Ecuador S. A. se constituyó en la ciudad de Quito-Ecuador. El 17 de septiembre del 2008 se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Quito, la Resolución de la Superintendencia de Compañías, mediante la cual la Compañía cambió su denominación social a "Abercrombie & Kent Ecuador S. A." (antes A&K Destination Ecuador S. A.). Sus accionistas son las compañías: i) A&K S.a.r.l., creada bajo las leyes de Luxemburgo, con 99% de participación; y ii) Abercrombie & Kent Incorporated, creada bajo las leyes de las Islas Vírgenes Británicas, con 1% de participación.

La Compañía forma parte del Grupo Abercrombie & Kent y sus operaciones consisten en la prestación de servicios de turismo receptivo, cuyos términos y condiciones son establecidos por la Compañía. Debido a lo antes mencionado, las operaciones de la Compañía tienen dependencia de los negocios generados por las compañías integrantes del Grupo Abercrombie & Kent.

La principal actividad de la Compañía consiste en prestar servicios turísticos, que implica la elaboración, organización, operación y venta de toda clase de paquetes turísticos a quienes hacen turismo en el Ecuador, lo que incluye la reserva de plazas y venta de boletos en toda clase de medios de transporte local e internacional, reserva de alojamiento, reserva de boletos o adquisición de entradas a todo tipo de espectáculos, museos, monumentos y áreas protegidas del país.

Situación Actual de las Operaciones de la Compañía

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. El 16 de marzo de 2020, el Gobierno de Ecuador mediante el Decreto Oficial No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la presencia del virus COVID-19, generando un impacto significativo en la vida diaria y en las cadenas de producción y suministro de bienes en Ecuador.

La Administración se encuentra evaluando constantemente los efectos del brote en las operaciones y la situación financiera de la empresa, con el objetivo de aplicar medidas apropiadas para mitigar los efectos de este en las operaciones y los estados financieros de la Compañía. Hasta la fecha de cierre de reportes, se adoptaron las siguientes medidas principales:

- Renegociación de los contratos con los proveedores de la Compañía para alinear reservas comprometidas con las expectativas relacionadas con la demanda futura de servicios a brindar por la Compañía, considerando el escenario actual del brote.
- Negociación de obligaciones contraídas por servicios recibidos, monitoreo de necesidad de préstamos y financiaciones de la empresa con las instituciones financieras, para mitigar los posibles riesgos de liquidez.
- Aplicación de medidas temporales en la fuerza de trabajo, con el objetivo de reducir los gastos salariales a medio plazo, como la suspensión de la jornada laboral y/o reducción de la jornada.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Mantener a los clientes informados de la situación y reforzar las relaciones con ellos durante esta etapa.
- Flexibilizar las políticas de cancelación de viajes y tratar de postergar los viajes en vez de cancelarlos.
- Renegociación de los precios de los proveedores para ofrecer tarifas más competitivas para los viajes postergados o para nuevos pedidos que pudieran llegar.
- Conjuntamente con la casa matriz se están realizando acciones respecto al flujo de caja y poder postergar pagos a proveedores por servicios
- Reducir los gastos al máximo y mejora de gestión de cobros.

En vista de la evolución diaria del COVID-19, así como a su impacto en la economía en Ecuador y global, no se puede hacer una estimación sobre los efectos en las operaciones de la Compañía a la fecha de emisión de los estados financieros.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Este es el primer conjunto de estados financieros anuales del Grupo en los que se ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 26 de febrero de 2020 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas.

(b) Bases de Medición

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

(Continúa)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i. Juicios

La Administración informa que no existen juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

ii. Supuestos e Incertidumbres en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre de 2020, se incluye en la nota 14 - medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con lo previsto por las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: (i) reconocimiento inicial, (ii) revelación y (iii) cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables siempre que sea posible. De acuerdo con lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivado de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

En la nota 6 (a) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, excepto por lo mencionado en la nota 4.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

Los deudores comerciales emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible a su adquisición o emisión (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados: el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente de cobro.

(Continúa)

Activos Financieros - Evaluación del Modelo de Negocio

La Compañía realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye los siguientes aspectos:

- las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la gerencia la Compañía;
- los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos; y,
- cómo se compensa a los gerentes del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo recaudados.

Activos Financieros - Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son solo Pagos del Principal y los Intereses

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses. La Compañía considera los términos contractuales del instrumento.

Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, La Compañía considera:

- hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- características de pago anticipado y prórroga; y

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- términos que limitan el derecho la Compañía a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente si el monto del pago anticipado representa sustancialmente los montos impagos de capital e intereses pendientes de pago, lo que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Pasivos Financieros - Clasificación, Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable, las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

iii. Baja en Cuentas

Activos Financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en que la se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

La Compañía participa en transacciones en las que transfiere los activos reconocidos en su estado de situación financiera, pero retiene todos o sustancialmente todos los riesgos y ventajas de los activos transferidos. En esos casos, los activos transferidos no son dados de baja en cuentas.

Pasivos Financieros

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

(Continúa)

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

iv. Deterioro

Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los activos financieros medidos al costo amortizado.

La Compañía mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por los siguientes activos, en los que las pérdidas crediticias esperadas se miden en un periodo de doce meses:

- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por deudores comerciales siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora mayor a 90 días. Así también la Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague la totalidad de las obligaciones crediticias contraídas con la Compañía; sin considerar acciones a ser ejecutadas por la Compañía, tales como la ejecución de garantías, si las hubiere; o el activo financiero tiene una mora de más de 90 días.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses son la parte de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo que proceden de sucesos de incumplimiento sobre un instrumento financiero que están posiblemente dentro de los 12 meses después de la fecha de presentación (o un período inferior si el instrumento tiene una vida de menos de doce meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período contractual máximo durante el que la Compañía está expuesto al riesgo de crédito.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio ponderado de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos o cuentas vencidas por de más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la Corrección de Valor Para Pérdidas Crediticias Esperadas en el Estado de Situación Financiera

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes corporativos e individuales, la política de la Compañía es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de 90 días con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares.

La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del monto de los activos castigados. No obstante, los activos financieros que son castigados pueden estar sujetos a gestiones por parte de la Compañía que permitan la recuperación de los montos adeudados.

(c) Mobiliario y Equipo

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de mobiliario y equipo se presentan al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando partes significativas de una partida de mobiliario y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados son capitalizados como parte de esos equipos.

Las instalaciones y adecuaciones para cambios de oficina, por la materialidad de sus montos, se han depreciado al tiempo del contrato.

Cualquier ganancia o pérdida en la disposición de un componente de mobiliario y equipo, calculada como la diferencia entre el producto neto de la enajenación y el valor en libros del elemento, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Las mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de mobiliario y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil para cada componente del mobiliario y equipo.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Los elementos de mobiliario y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	<u>Vida útil</u>
Equipo de computación y software	3 años
Muebles y enseres	10 años
Instalaciones y adecuaciones	10 años
Equipos de oficina	<u>10 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

La Administración de la Compañía no ha considerado necesario establecer un valor residual para mobiliario y equipo, debido a que no espera recibir ningún beneficio económico sobre la disposición de esos bienes al final de su vida útil.

(d) Activos Arrendados

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, por lo que la información comparativa no se ha reexpresado y se sigue presentando de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

Política aplicable desde el 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Compañía utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

Esta política se aplica a los contratos celebrados a partir del 1 de enero de 2019.

i. Como Arrendatario

Al inicio o en el momento de la modificación de un contrato que contenga un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la contraprestación del contrato a cada componente de arrendamiento en función de sus precios relativos independientes. Sin embargo, para los arrendamientos de propiedades, la Compañía ha optado por no separar los componentes no arrendados y contabilizar los componentes arrendados y no arrendados como un único componente de arrendamiento.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual la información comparativa no se reexpresa. La Compañía ha revelado sus políticas contables tanto bajo la NIIF 16 (para el ejercicio corriente) como bajo la NIC 17 (para el ejercicio comparativo presentado) con el fin de que los usuarios puedan entender el ejercicio corriente, así como la información comparativa y los cambios en las políticas contables significativas.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos realizados en la fecha de inicio o antes de la misma, más los costos directos iniciales incurridos, o de restauración del activo subyacente o del lugar donde se encuentra ubicado, menos cualquier incentivo por arrendamiento que se haya recibido.

Posteriormente, el activo con derecho de uso se amortiza siguiendo el método lineal desde la fecha de inicio hasta el final del período de arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del período de arrendamiento o que el costo del activo con derecho de uso refleje que la Compañía va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo con derecho de uso se amortizará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la propiedad y equipo. Además, el derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiera, y se ajusta para tener en cuenta ciertas remediones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando la tasa incremental por préstamos de la Compañía. La Compañía determina su tasa incremental a través de la tasa de financiamiento de mercado emitida para el sector, por el Banco Central del Ecuador vigente en el periodo, conforme los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo estipulado en los contratos.

El pasivo por arrendamiento se mide a costo amortizado utilizando el método del interés efectivo. Se vuelve a medir cuando se produce un cambio en la estimación de la Compañía del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si hay un pago fijo en esencia de arrendamiento revisado.

Cuando el pasivo por arrendamiento se vuelve a medir de esta forma, se realiza el correspondiente ajuste en el importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en el resultado del ejercicio si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Compañía presenta los activos con derecho de uso que no se ajustan a la definición de propiedades de inversión en " propiedad, planta y equipo " y pasivos por arrendamientos " de manera separada de préstamos y obligaciones" en el estado de situación financiera.

(Continúa)

Arrendamientos a corto plazo y de activos de poco valor

La Compañía ha optado por no reconocer los activos y pasivos por derechos de uso para los arrendamientos de bajo valor y los arrendamientos a corto plazo. La Compañía reconoce los pagos de arrendamiento asociados a estos arrendamientos como un gasto sobre una base lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

En general, las políticas contables aplicables a la Compañía como arrendador en el período comparativo no difieren de la NIIF 16.

(a) Definición de un Arriendo

Anteriormente, la Compañía determinó al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento según la CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento. La Compañía evalúa ahora si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de arrendamiento, tal y como se explica en la Nota 22.

En la transición a la NIIF 16, la Compañía optó por aplicar el criterio práctico a los derechos adquiridos en la evaluación de qué transacciones son arrendamientos. La Compañía aplica la NIIF 16 únicamente a los contratos que han sido previamente identificados como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento de acuerdo con la NIIF 16. Por lo tanto, la definición de arrendamiento según la NIIF 16 se aplicó únicamente a los contratos celebrados o modificados a partir del 1 de enero de 2019.

(b) Como Arrendatario

Como arrendatario, la Compañía realiza arriendos que le permitan funcionar adecuadamente, y esto incluye propiedades. La Compañía clasificaba previamente los arrendamientos como operativos o financieros en función de su evaluación de si el arrendamiento transfería de forma significativa todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente a la Compañía.

Bajo la NIIF 16, la Compañía reconoce los activos y pasivos por derechos de uso para la mayoría de estos arrendamientos, es decir, estos arrendamientos se encuentran en el balance general.

Política Aplicable antes del 1 de enero de 2019

Para los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinó si el acuerdo era o contenía un arrendamiento basado en la evaluación de si:

- el cumplimiento del acuerdo dependía de la utilización de un activo o activos específicos; y,

(Continúa)

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- el acuerdo había conferido el derecho a utilizar el activo. Un acuerdo transmitía el derecho a utilizar el activo si se cumplía uno de los siguientes requisitos:
  - el comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo obteniendo o controlando más que una cantidad insignificante del resultado.
  - el comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo obteniendo o controlando más que una cantidad insignificante del resultado; o
  - los hechos y las circunstancias indicaron que era remoto que las otras partes tomaran más que un monto insignificante del resultado, y el precio por unidad no era ni fijo por unidad de producción ni igual al precio de mercado actual por unidad de producción.

#### Como Arrendatario

En el periodo comparativo, como arrendatario, la Compañía clasificó los arrendamientos que transfirieron sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad como arrendamientos financieros. En este caso, los activos arrendados fueron medidos inicialmente por un monto igual al menor entre su valor razonable y el valor actual de los pagos mínimos de arrendamiento. Los pagos mínimos de arrendamiento eran los pagos a lo largo del plazo de arrendamiento que el arrendatario estaba obligado a hacer, excluyendo cualquier alquiler contingente. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos se contabilizaron de acuerdo con la política contable aplicable a ese activo.

Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se han clasificado como arrendamientos operativos y no se han reconocido en el estado de situación financiera de la Compañía. Los pagos realizados bajo contratos de arrendamiento operativo se reconocen en resultados de forma lineal a lo largo de la vida del contrato de arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos se reconocieron como parte integral del gasto total del arrendamiento, durante la vigencia de este.

#### (e) Beneficios a los Empleados

##### i. Beneficios Post-Empleo

#### Planes de Beneficios Definidos – Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado e independiente, usando el "Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan, por lo cual el mismo califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos. Los gastos relacionados con los planes por beneficios definidos, incluyendo el saneamiento del descuento, se reconocen en los gastos por beneficios a empleados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados.

ii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código del Trabajo del Ecuador tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décima tercera y décima cuarta remuneración.

(f) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro, a la tasa antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(g) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios, Costos y Gastos

i. Ingresos Ordinarios

Los ingresos se reconocen en la medida que se procede a la entrega de las obligaciones de desempeño, su análisis implica el conocimiento exacto de cada contrato, fecha de inicio y terminación del paquete para efectos del reconocimiento en el período correspondiente. Los efectos del cambio en política contable se revelan en la nota 4.

ii. Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(h) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta es reconocido en resultados excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos financieros y los importes usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido, refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en la cual la Compañía espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias, cuando son revertidas de acuerdo con la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales puedan ser utilizadas. El activo por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha de reporte y es reducido en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(4) Cambios en las Políticas Contables

Durante 2019, Abercrombie & Kent Ecuador, a fin de alinearse a las políticas del Grupo, decidió cambiar su política de reconocimiento de ingresos, por lo que los saldos de ventas ordinarias, cuentas por cobrar y resultados acumulados, en los estados financieros desde 1 de enero de 2019, fueron restablecidos.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (1) La Compañía decidió restablecer los saldos de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (anticipos entregados a proveedores), los efectos en pasivo corresponden a los costos y pasivos de contrato. El patrimonio también fue restablecido, debido a la decisión del Grupo de cambiar su política de reconocimiento de ingresos, a efecto de cumplir con las obligaciones de desempeño en el transcurso del tiempo; en lugar de que estos se reconozcan desde el momento de la prestación del servicio. Los efectos del cambio en la política contable han sido registrados contra los resultados acumulados.

Estado de Situación Financiera

	31 de diciembre de 2018 previamente informado	Ajustes de cambio en la política	31 de diciembre de 2018 restablecido
<u>Activos:</u>			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 996.183	-	996.183
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.547.204	146.491	1.693.695
Pagos anticipados	102.970	-	102.970
Total activos corrientes	2.646.357	146.491	2.792.848
Activos no corrientes:			
Mobiliario y equipo	45.689	-	45.689
Otros activos - depósitos en garantía	5.331	-	5.331
Impuesto a la renta diferido	11.177	-	11.177
Total activos no corrientes	62.197	-	62.197
Total activos	US\$ 2.708.554	146.491	2.855.045
<u>Pasivos:</u>			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales	US\$ 455.090	-	455.090
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	270.503	-	270.503
Pasivos del contrato	344.059	197.547	541.606
Beneficios de los empleados	167.922	-	167.922
Total pasivos corrientes	1.237.574	197.547	1.435.121
Pasivos no corrientes			
Beneficios a empleados	126.040	-	126.040
Total pasivos no corrientes	126.040	-	126.040
Total pasivos	1.363.614	197.547	1.561.161
Patrimonio:			
Capital social	1.500	-	1.500
Reservas	7.003	-	7.003
Resultados acumulados	1.336.437	(51.056)	1.285.381
Patrimonio, neto	1.344.940	(51.056)	1.293.884
Total pasivos y patrimonio	US\$ 2.708.554	146.491	2.855.045

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Estado de Flujo de Efectivo

	31 de diciembre 2018 previamente informado	Ajustes de cambio en la política	31 de diciembre 2018 restablecido
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes	US\$ 6.531.288	197.548	6.728.836
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6.266.065)	(197.548)	(6.463.613)
Efectivo provisto por las actividades de operación	265.223	-	265.223
Impuesto a la renta pagado	(163.330)	-	(163.330)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	101.893	-	101.893
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Adquisiciones de mobiliario y equipo	(12.017)	-	(12.017)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(12.017)	-	(12.017)
Aumento neto del efectivo	89.876	-	89.876
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	906.307	-	906.307
Efectivo y sus equivalentes al final del año	US\$ 996.183	-	996.183

(5) Adopción de Nuevas Normas

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado algunas modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2019 o posteriormente, las cuales no tuvieron impacto significativo sobre los estados financieros.

NIIF 16 Arrendamientos

(a) Definición de un Arrendamiento

Antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento bajo la CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento. Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, como se explica en la nota 3 (d).

En la transición a la NIIF 16, la Compañía eligió aplicar el recurso práctico para eximir la evaluación de qué transacciones son arrendamientos. La Compañía aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos.

(Continúa)

Los contratos que no fueron identificados como arrendamientos bajo la NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento bajo la NIIF 16. Por lo tanto, la definición de un arrendamiento bajo la NIIF 16 se aplicó solo a los contratos celebrados o cambiados a partir del 1 de enero 2019.

(b) Como Arrendatario

La Compañía arrienda instalaciones para oficinas, utilizados por la Compañía para sus operaciones. La Compañía anteriormente clasificaba los arrendamientos como operativos o financieros, basados en la evaluación de si el alquiler transfería significativamente todos los riesgos y gratificaciones referentes a la propiedad del activo subyacente a la Compañía. Bajo la NIIF 16, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para la mayoría de estos arrendamientos.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento o la base de su precio independiente relativo.

i. Arrendamientos Clasificados como Operativos Bajo NIC 17

Anteriormente, la Compañía clasificaba propiedades arrendadas como arrendamientos operativos según la NIC 17. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento eran medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento remanentes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se miden a:

- el valor en libros como si la NIIF 16 haya sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de endeudamiento incremental a la fecha de inicio de aplicación; o
- un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier monto prepagado o acumulado de arrendamientos: la Compañía ha aplicado este enfoque a sus arrendamientos significativos.

La Compañía ha evaluado el deterioro del activo por derecho de uso a la fecha de la transición y ha concluido que no existen indicios de que el activo por derecho de uso se encuentre deteriorado.

La Compañía utilizó varios recursos prácticos al aplicar la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17. En particular, la Compañía:

- no reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos para los cuales el plazo del arrendamiento finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial;
- excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de la aplicación inicial.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(c) Transición

La aplicación de la política y los efectos de NIIF 16 – Arrendamientos, se revela en la nota 3 (d) y nota 22.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

<u>NIIF</u>	<u>Títulos</u>	<u>Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de</u>
Enmienda a las referencias al marco conceptual de las NIIF	Enmiendas a las referencias al marco conceptual en las NIIF	Enero 1, 2020
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 con respecto a la definición de materialidad	Definición de material (modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Enero 1, 2020
Mejoras anuales a NIIF ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3	Enero 1, 2020

(6) Instrumentos Financieros Valores Razonables y Administración de Riesgos

(a) Valor Razonable

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros no medidos a valor razonable:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 341.582	996.183
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1.933.913	1.693.695
Activos financieros medidos al valor razonable		
Otros activos - Depósito dado en garantía	<u>13.340</u>	<u>5.331</u>
Total activos financieros	US\$ <u>2.288.835</u>	<u>2.695.209</u>
Pasivos financieros no medidos a valor razonable:		
Acreedores comerciales	US\$ 468.230	455.090
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	198.562	270.503
Pasivos del contrato	578.683	541.606
Pasivos por arrendamiento	<u>72.177</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	US\$ <u>1.317.652</u>	<u>1.267.199</u>

(Continúa)

La Compañía no ha revelado los valores razonables de los instrumentos financieros descritos anteriormente, debido a que los importes en libros son una aproximación razonable del valor razonable.

(b) Administración de Riesgo Financiero

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

i. Marco de Administración de Riesgos

La Administración es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua. La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

ii. Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectado principalmente por las características individuales de cada cliente. No obstante, la gerencia de la Compañía no considera que exista un riesgo de crédito, dado que la concentración en deudores comerciales está principalmente con su compañía relacionada Abercrombie & Kent Perú SAC, la cual cuenta con el apoyo financiero del Grupo Abercrombie & Kent.

La Compañía limita su exposición al riesgo de crédito relacionado con deudores comerciales estableciendo un período de pago máximo de 90 días. Al monitorear el riesgo de crédito de los clientes, la Compañía agrupa según las características de crédito, tipo de cliente y existencias de dificultades financieras previas. Con base al análisis disponible a la fecha de los estados financieros, la Compañía ha reconocido pérdidas por deterioro. La antigüedad de los saldos de deudores comerciales a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Vigente y no deteriorada	US\$	749.293	530.325
Más de 360 días		<u>6.903</u>	<u>5.334</u>
Total	8 US\$	<u><u>756.196</u></u>	<u><u>535.659</u></u>

El movimiento de la provisión para deterioro fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio	US\$	5.334	2.726
Más (menos)			
Provisiones		<u>3.917</u>	<u>2.608</u>
Saldo al final	US\$	<u><u>9.251</u></u>	<u><u>5.334</u></u>

Al 31 de diciembre de 2019, la exposición al riesgo de crédito para deudores comerciales por tipo de contraparte es como sigue:

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	Importe nominal	
		2019	2018
Partes relacionadas	US\$	357.591	348.502
Terceros		<u>398.605</u>	<u>187.157</u>
	8	756.196	535.659
Provisión para deterioro	8	<u>(9.251)</u>	<u>(5.334)</u>
	US\$	<u>746.945</u>	<u>530.325</u>

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo por cobrar a su relacionada Abercrombie & Kent Perú SAC por US\$357.591, es el monto más significativo de la Compañía (US\$348.502 en 2018).

El siguiente es un resumen de la exposición de la Compañía al riesgo de crédito de los deudores comerciales:

	2019		2018	
	Sin deterioro <u>crediticio</u>	Con deterioro <u>crediticio</u>	Sin deterioro <u>crediticio</u>	Con deterioro <u>crediticio</u>
Historia de menos de cuatro años de las transacciones con la Compañía	US\$ 749.293	-	530.325	-
Mayor riesgo	-	6.903	-	5.334
	US\$ <u>749.293</u>	<u>6.903</u>	<u>530.325</u>	<u>5.334</u>

Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes individuales al 31 de diciembre de 2019

La Compañía usa una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales, que incluye un gran número de saldos pequeños.

Las tasas de pérdida se calculan usando un método de "tasa móvil" basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance por sucesivas etapas de mora hasta su castigo.

Las tasas de deterioro se calculan por separado para las exposiciones en distintos segmentos con base en las siguientes características comunes de riesgo de crédito: antigüedad de la relación con el cliente y tipo de servicio prestado.

La exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los principales deudores comerciales al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Clientes Cruceros Corporativos								
31 de diciembre de 2019	2019				2018			
	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdida	Con deterioro crediticio	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdida	Con deterioro crediticio
Corriente	1%	381.697	2.233	No	1%	108.793	1.088	No
1 a 30 días	30%	-	-	No	30%	-	-	No
31 a 60 días	100%	-	-	No	100%	-	-	No
Mayor a 61 días	100%	-	-	No	100%	-	-	No
		<u>381.697</u>	<u>2.233</u>			<u>108.793</u>	<u>1.088</u>	

Clientes Cruceros Personas Naturales								
31 de diciembre de 2019	2019				2018			
	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdida	Con deterioro crediticio	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdida	Con deterioro crediticio
Corriente	2%	5.120	107	No	3%	3.864	116	No
1 a 30 días	100%	-	-	No	100%	-	-	No
31 a 60 días	100%	-	-	No	100%	-	-	No
Mayor a 61 días	100%	-	-	No	100%	-	-	No
		<u>5.120</u>	<u>107</u>			<u>3.864</u>	<u>116</u>	

Clientes Grupos Corporativos								
31 de diciembre de 2019	2019				2018			
	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdida	Con deterioro crediticio	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdida	Con deterioro crediticio
Corriente	0%	800	2	No	1%	67.776	678	No
1 a 30 días	2%	-	-	No	7%	-	-	No
31 a 60 días	5%	-	-	No	36%	-	-	No
Mayor a 61 días	100%	-	-	No	100%	-	-	No
		<u>800</u>	<u>2</u>			<u>67.776</u>	<u>678</u>	

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Clientes Relacionadas								
31 de diciembre de 2019	2019				2018			
	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdida	Con deterioro crediticio	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdida	Con deterioro crediticio
Corriente	0%	357.591	-	No	1%	348.502	4.043	No
1 a 30 días	7%		-	No	7%	-	-	No
31 a 60 días	36%		-	No	36%	-	-	No
Mayor a 61 días	100%		-	No	100%	-	-	No
		<u>357.591</u>	<u>0</u>			<u>348.502</u>	<u>4.043</u>	

Ventas Directas								
31 de diciembre de 2019	2019				2018			
	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdida	Con deterioro crediticio	Tasa de pérdida promedio ponderada	Importe en libros bruto	Provisión para pérdida	Con deterioro crediticio
Corriente	1%	<u>4.086</u>	<u>41</u>	No	1%	<u>1.390</u>	<u>14</u>	No

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos 3 años. Estas tasas son multiplicadas por factores en escala para reflejar las diferencias entre las condiciones económicas durante el período en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Compañía de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar.

La Compañía estima que en base a lo revisado en el cálculo para la pérdida esperada y a los eventos subsecuentes evidenciados hasta la emisión de los estados financieros, en que se llevó a cabo una recuperación importante de cartera, no se requiere una estimación para deterioro para todos los segmentos únicamente para el caso del segmento cruceros.

Otras Cuentas por Cobrar

El principal componente de las otras cuentas por cobrar son los anticipos dados a proveedores (véase nota 8), los cuales son aplicables a la adquisición de bienes y servicios necesarios para la prestación de los servicios de la Compañía. La Compañía estima que no requiere una estimación de deterioro para estas cuentas.

Efectivo y Equivalente de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$341.582 al 31 de diciembre de 2019 (US\$996.183 en 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación "AAA", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

En el 2019 la Compañía mantiene notas de crédito desmaterializadas entregadas por el Servicio de Rentas Internas por devolución de impuestos, las mismas que constituyen títulos de crédito de inmediato cobro.

iii. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, los cuales son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La Compañía logra mantener un equilibrio en la continuidad de sus fondos y flexibilidad financiera a través de sus flujos operacionales normales, representados por recaudos de las ventas y pagos a proveedores, debido, principalmente, a la condición de cobro anticipado para la prestación de la mayoría de sus servicios.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Valor <u>contable</u>	Flujo de efectivo <u>contractuales</u>	3 meses o menos	Entre 3 y 6 meses	Mayor a 6 meses
31 de diciembre de 2019:						
Acreeedores comerciales	US\$	468.230	468.230	436.720	31.510	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		198.562	198.562	47.302	151.260	-
Pasivo por arrendamiento		<u>72.177</u>	<u>72.177</u>	<u>7.145</u>	<u>7.350</u>	<u>57.682</u>
	US\$	<u>738.969</u>	<u>738.969</u>	<u>491.167</u>	<u>190.120</u>	<u>57.682</u>
31 de diciembre de 2018:						
Acreeedores comerciales	US\$	455.090	455.090	443.789	11.301	-
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar		<u>270.503</u>	<u>270.503</u>	<u>63.956</u>	<u>206.547</u>	-
	US\$	<u>725.593</u>	<u>725.593</u>	<u>507.745</u>	<u>217.848</u>	-

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de los parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

El riesgo de mercado está asociado con:

- Situaciones políticas y económicas internacionales, que afectan la tendencia y el comportamiento de los viajeros turísticos en todo el mundo. La Compañía busca administrar la exposición a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.
- El riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. Al respecto:
  - La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.
  - La Compañía no mantiene deuda financiera, no estando sujeta a riesgo por cambio en las tasas de interés.

iv. Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio neto. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	US\$	1.615.183	1.561.161
Menos:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>341.582</u>	<u>996.183</u>
Deuda neta	US\$	<u>1.273.601</u>	<u>564.978</u>
Patrimonio, neto	US\$	<u>998.712</u>	<u>1.293.884</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>1,28</u>	<u>0,44</u>

(7) Efectivo y Equivalente de Efectivo

Un detalle del efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	US\$	750	750
Bancos		282.919	868.684
Notas de crédito desmaterializadas - SRI		57.913	121.582
Certificado de depósito		<u>-</u>	<u>5.167</u>
	US\$	<u>341.582</u>	<u>996.183</u>

Notas de Crédito Desmaterializadas –SRI

A partir de la resolución No.NAC-DGERCGC13-00383 publicada en R.O.62 de 20 de agosto de 2013, procedimiento de devolución del IVA pagado en la adquisición local y comercialización del paquete de turismo receptivo y basados en el artículo 154 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que los operadores de turismo receptivo que facturen los paquetes de turismo receptivo, dentro o fuera del país, a personas naturales o sociedades no residentes en el Ecuador, tendrán derecho a crédito tributario generado por el IVA pagado y retenido en las adquisiciones locales o el IVA pagado en la importación de: bienes, activos fijos, materias primas, insumos o servicios que integren el paquete de turismo receptivo facturado. Cuando por cualquier circunstancia el crédito tributario resultante no se haya compensado con el IVA causado dentro del mes siguiente, el operador de turismo receptivo podrá solicitar al Director Regional o Provincial del Servicio de Rentas Internas, la devolución del crédito tributario. El Servicio de Rentas Interna - SRI, como parte de incentivar a las actividades de turismo receptivo, aprobó la devolución del crédito tributario de IVA en compras de junio 2018 hasta julio de 2019.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El monto recibido por la Compañía por este concepto fue de US\$546.691 durante el año 2019, más el saldo al 31 de diciembre 2018 de US\$121.581, la compañía pudo realizar pagos por un monto total de US\$610.360, dicho valor le ha permitido a la Compañía pagar casi la totalidad de sus impuestos durante todo el año 2019.

(8) Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>restablecido</u>
Deudores comerciales:			
Partes relacionadas	21 (b) US\$	357.591	348.502
Terceros		<u>398.605</u>	<u>187.157</u>
	6 (b) ii	756.196	535.659
Estimación para deterioro	6 (b) ii	<u>(9.251)</u>	<u>(5.334)</u>
		<u>746.945</u>	<u>530.325</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipos dados a proveedores		923.339	921.525
Crédito tributario de IVA		251.523	235.234
Otras		<u>12.106</u>	<u>6.611</u>
		<u>1.186.968</u>	<u>1.163.370</u>
	US\$	<u>1.933.913</u>	<u>1.693.695</u>

Los anticipos dados a proveedores corresponden a entregas de dinero para la reserva de bienes y servicios que forman parte de los servicios turísticos, a través de tarifarios y proformas.

El saldo de crédito tributario corresponde al saldo de IVA en compras de la adquisición de bienes y servicios de los meses de agosto a diciembre de 2019. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha presentado el reclamo para la devolución al Servicio de Rentas Internas hasta el mes de octubre del 2019.

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda, y las pérdidas por deterioro relacionadas con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la nota 6 (b).

(9) Pagos Anticipados

Un detalle de los pagos anticipados es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pagos prepagados	US\$	162.277	83.472
Membresía agencias - Virtuoso		3.425	2.500
Otros		<u>15.648</u>	<u>16.998</u>
	US\$	<u>181.350</u>	<u>102.970</u>

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El saldo de pagos prepagados al cierre del año 2019 incluye principalmente el pago anticipado de costos por servicios para la operación de paquetes en el 2020. Incluye pagos por compra de boletos aéreos para operaciones futuras por US\$136.571, para el año 2018 por ese mismo concepto se prepagó la suma de US\$ 68.643. Dichos montos serán liquidados en el año 2020.

(10) Mobiliario y Equipo

El detalle del movimiento del mobiliario y equipo es el siguiente:

	Nota	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación y Software	Instalaciones y adecuaciones	Total
<b>Costo:</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	35.866	4.059	87.154	19.779	146.858
Adquisiciones		309	-	12.757	-	13.066
Bajas		-	-	(1.049)	-	(1.049)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		36.175	4.059	98.862	19.779	158.875
Adquisiciones		1.295	-	29.702	-	30.997
Bajas		-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>37.470</u>	<u>4.059</u>	<u>128.564</u>	<u>19.779</u>	<u>189.872</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>						
Saldo al 31 de diciembre de 2017	US\$	(15.329)	(2.337)	(70.608)	(4.048)	(92.322)
Adiciones	18	(3.039)	(282)	(12.000)	(6.592)	(21.913)
Bajas		-	-	1.049	-	1.049
Saldo al 31 de diciembre de 2018		(18.368)	(2.619)	(81.559)	(10.640)	(113.186)
Adiciones	18	(3.152)	(281)	(12.591)	(6.593)	(22.617)
Bajas		-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>(21.520)</u>	<u>(2.900)</u>	<u>(94.150)</u>	<u>(17.233)</u>	<u>(135.803)</u>
<b>Importe en libros, neto:</b>						
Al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>17.807</u>	<u>1.440</u>	<u>17.303</u>	<u>9.139</u>	<u>45.689</u>
Al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>15.950</u>	<u>1.159</u>	<u>34.414</u>	<u>2.546</u>	<u>54.069</u>

(11) Acreedores Comerciales

Un detalle de los acreedores comerciales es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>restablecido</u>
Proveedores locales	US\$	463.747	453.025
Proveedores extranjeros - terceros		4.483	2.065
	US\$	<u>468.230</u>	<u>455.090</u>

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La exposición de la Compañía al riesgo de moneda y liquidez relacionado con acreedores comerciales se revela en la nota 6 (b).

(12) Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Un detalle de las otras cuentas y gastos acumulados por pagar es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar:			
Partes relacionadas	21 (b) US\$	14.591	50.479
Otros		10.572	5.241
		<u>25.163</u>	<u>55.720</u>
Servicio de Rentas Internas (SRI):			
Impuesto a la renta por pagar		129.596	182.588
Retenciones de impuesto a la renta e Impuesto al Valor Agregado (IVA)		43.803	32.195
	US\$	<u>198.562</u>	<u>270.503</u>

(13) Impuesto a la Renta

(a) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta diferido	US\$	(11.002)	-
Impuesto a la renta corriente		191.304	223.955
	US\$	<u>180.302</u>	<u>223.955</u>

(b) Conciliación de Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

En 2019 la tasa de impuesto a la renta para las Compañías con accionistas domiciliados en paraísos fiscales o países de menor imposición es del 25% (28% en 2018). La siguiente es la conciliación de la tasa efectiva de impuesto a la renta:

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Año terminado el 31 de diciembre de			
	2019		2018	
	%	US\$	%	US\$
Ganancia antes de impuesto a la renta		671.464		722.106
Impuesto a la renta que resultaría de aplicar la tasa corporativa a la utilidad antes de impuesto a la renta	25,00%	167.866	28,00%	202.190
Más (menos):				
Ingreso exento aplicación NIIF15	-3,18%	-21.327	0,00%	-
Gastos no deducibles generar ingresos exentos aplicación NIIF 15	2,25%	15.111	0,00%	-
Participación trabajadores atribuible ingreso exento	0,14%	932	0,00%	-
Ingreso no objeto impuesto renta	-0,05%	-324	0,00%	-
Gastos no deducibles	2,69%	18.044	3,01%	21.765
	<u>26,85%</u>	<u>180.302</u>	<u>31,01%</u>	<u>223.955</u>

(c) Activo por Impuesto a la Renta Diferido

Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de impuesto a la renta diferido es por US\$22.178 (US\$11.177 en el 2018). El saldo al 2019 es atribuible a los beneficios de los empleados - no corrientes; la depreciación acelerada de instalaciones y adecuaciones y la aplicación de la NIIF 16.

(d) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2014, de acuerdo a la resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el 2S. R.O. 511 del 29 de mayo de 2015, los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y si las operaciones superan los US\$15.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Debido a que las transacciones con partes relacionadas, correspondientes al año 2019 y 2018 no han superado los montos previstos en las resoluciones antes mencionadas, la Compañía no está requerida a presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, previsto por la Ley Orgánica de Régimen Tributario. Sin embargo, la Compañía prepara el estudio respectivo cada año y el anexo de precios de transferencia para que estén listos y disponibles para su presentación en el caso eventual que fuesen requeridos por el SRI.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(e) Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los años 2016 al 2019, están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(14) Beneficios de los Empleados

El detalle de los beneficios de los empleados es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	18 US\$	118.494	127.430
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)		10.521	9.684
Beneficios sociales por pagar		<u>29.715</u>	<u>30.808</u>
Beneficios de los empleados - corrientes	US\$	<u>158.730</u>	<u>167.922</u>
Jubilación patronal e indemnización por desahucio - Beneficios de los empleados - no corrientes	US\$	<u>138.801</u>	<u>126.040</u>

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía. De acuerdo a lo previsto en tal Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los últimos cinco años previos al retiro, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal; sin edad mínima de retiro.

Además, dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento del valor presente de las obligaciones por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Nota</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2018	US\$	94.882	32.654	127.536
Costo laboral por servicios actuales		19.031	6.756	25.787
Costo financiero		3.817	1.294	5.111
Gasto del período	18	22.848	8.050	30.898
Ganancias actuariales reconocidas en otros resultados integrales - ORI		(15.649)	(11.462)	(27.111)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(5.283)	-	(5.283)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018		96.798	29.242	126.040
Costo laboral por servicios actuales	18	21.166	6.397	27.563
Costo financiero	19	4.118	1.217	5.335
Gasto del período		25.284	7.614	32.898
Ganancias actuariales reconocidas en otros resultados integrales - ORI		(14.036)	(4.805)	(18.841)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas		(1.296)	-	(1.296)
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019	US\$	106.750	32.051	138.801

De acuerdo con los estudios actuariales, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal a la fecha de los estados financieros es como sigue:

<u>Tiempo de Servicio</u>	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Número de empleados</u>	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Número de empleados</u>	<u>Jubilación patronal</u>
Más de 10 años	3	US\$ 78.377	3	US\$ 75.266
Hasta de 10 años	22	28.373	21	21.532
	25	US\$ 106.750	24	US\$ 96.798

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4,21%	4,25%
Tasa de crecimiento de salario	1,50%	1,50%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los importes reportados.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes incluidos a continuación:

		2019		2018	
		<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (+/- 0,5%)	US\$	(7.599)	8.175	6.332	(5.879)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)		<u>8.405</u>	<u>(7.877)</u>	<u>6.478</u>	<u>(6.062)</u>

(15) Patrimonio

Capital Social

El capital social está constituido por 1.500 acciones ordinarias de US\$1 cada una, totalmente suscritas y pagadas a la fecha de los estados financieros.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las sociedades anónimas transfieran a la reserva legal, un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. A la fecha de los estados financieros el saldo de la reserva legal es igual al 50% del capital social de la Compañía.

Reserva Facultativa

De acuerdo con lo resuelto por la Junta General, Ordinaria y Universal de Accionistas celebrada el 14 de abril del 2008, se constituyó esta reserva con un valor equivalente a las pérdidas de los años 2004 y 2006, con la finalidad de compensarlas. El saldo de esta reserva al 31 de diciembre de 2019 es de US\$6.253.

Resultado Acumulado Proveniente de la Adopción Por Primera Vez de las NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, estableció que el saldo deudor generado por los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF" y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF"; utilizado para absorber pérdidas, o devuelto a sus accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Dividendos

La Junta de Accionistas no ha realizado declaración de dividendos durante el período 2018. En Junta Ordinaria y Universal del 29 de marzo del 2019, aprueba una distribución de dividendos por US\$347.906 y US\$468.271 que corresponden a las utilidades acumuladas de los años 2016 y 2017, respectivamente. Estos dividendos se pagaron en el 2019, en los meses de abril y mayo, respectivamente.

(16) Ingresos Ordinarios

La Compañía genera ingresos de la prestación de servicios de turismo a sus clientes principalmente a los siguientes conceptos: venta de paquetes de turismo y atención a líneas de cruceros. Estos servicios son prestados a terceros y compañías relacionadas.

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por contratos con clientes:		
Servicios de turismo receptivo prestados a compañías relacionadas	US\$ 2.514.082	1.842.838
Ventas de paquetes de turismo a terceros	<u>4.989.154</u>	<u>5.238.282</u>
	<u>US\$ 7.503.236</u>	<u>7.081.120</u>

(a) Desagregación de Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

A continuación, se presentan los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, los cuales se desglosan por principales líneas de servicios y oportunidad del reconocimiento de ingresos.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por el año terminado al 31 de diciembre		
Principales líneas de servicio		
Paquetes de turismo receptivo	US\$ 5.252.545	4.726.551
Paquetes a líneas de cruceros	<u>2.250.691</u>	<u>2.354.569</u>
	<u>US\$ 7.503.236</u>	<u>7.081.120</u>
Tiempo de reconocimiento de ingresos		
Servicios transferidos a lo largo del tiempo	US\$ 85.308	51.056
Servicios transferidos un momento determinado	<u>7.417.928</u>	<u>7.030.064</u>
	<u>US\$ 7.503.236</u>	<u>7.081.120</u>

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Saldos del Contrato

A continuación, los saldos de los contratos con clientes sobre deudores comerciales y pasivos del contrato, es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u> <u>restablecido</u>
Cuentas por cobrar, que se incluyen en deudores comerciales y otras	8	US\$ <u>756.196</u>	<u>535.659</u>
Pasivos del contrato		US\$ <u>578.683</u>	<u>541.606</u>

Los activos del contrato se relacionan básicamente con los derechos de la Compañía a la contraprestación por el servicio prestado. Los activos del contrato son transferidos a cuentas por cobrar cuando los derechos se hacen incondicionales.

Los pasivos del contrato (antes anticipos de clientes) por US\$578.683 en el 2019 (US\$541.606 en 2018) corresponden a efectivo recibido por la Compañía de parte de los clientes por la venta de los paquetes turísticos. Se reconocen en resultados una vez prestado el servicio.

(c) Obligación de Desempeño y Políticas de Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden en base a la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un bien o servicio al cliente.

A continuación, se proporciona información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con clientes, incluyendo los términos de pago significativos y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Tipo de producto servicio	Naturaleza y oportunidad de satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos según la NIF 15 (aplicable a partir del 1 de enero de 2018)
Venta de paquetes de turismo receptivo y cruceros	<p>Los paquetes de turismo previamente pactados son prestados a medida que se inicia el cumplimiento del mismo. El registro del ingreso esta relacionado a la fecha de llegada del pasajero. Una vez que se presta el servicio se emite la factura.</p> <p>Los servicios del paquete de turismo, son prestados durante la vigencia del contrato. Por lo general, este tipo de servicios se factura cada vez que se presta el servicio.</p> <p>Las facturas son pagaderas dentro de un plazo de 60 días.</p> <p>No se proporcionan descuentos por los servicios prestados más allá de los establecidos en los contratos con clientes.</p>	<p>Los ingresos se reconocen en la medida que se procede a la entrega de las obligaciones de desempeño, su análisis implica el conocimiento exacto de cada contrato, fecha de inicio, fecha de finalización, para efectos del reconocimiento en el periodo correspondiente.</p> <p>De manera general en el sector de turismo los valores por paquetes pactados no pueden ser modificados a partir de la aceptación del cliente e inicio del viaje, sin embargo en ciertos segmentos como cruceros, para el caso de A&amp;K Ecuador, por la operatividad y el ajuste de servicios es importante culminar la entrega de las obligaciones de desempeño.</p> <p>Los ingresos se reconocen en la medida que sea altamente probable que no ocurra una reversión significativa en el importe de los ingresos acumulados.</p> <p>Los anticipos recibidos se incluyen en los pasivos del contrato, se reconocen como ingresos en la medida en la que se haya devengado este importe.</p>

(17) Costos y Gastos por Naturaleza

Un detalle de los costos y gastos por naturaleza es como sigue:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compras de servicios y bienes	US\$	5.684.989	5.290.287
Gastos por beneficios de los empleados	18	727.828	710.135
Servicios de terceros		137.455	152.592
Arrendamiento, condominio y mantenimiento de inmueble		9.606	41.760
Publicidad y promociones		64.811	49.400
Servicios básicos		17.743	16.488
Gastos de viaje		5.518	16.098
Suministros y materiales		19.322	20.707
Depreciación	10	22.617	21.913
Depreciación derecho de uso de los activos	22	29.984	-
Comisiones agentes de viajes		17.730	10.825
Otros gastos		17.737	23.313
	US\$	<u>6.755.340</u>	<u>6.353.518</u>

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(18) Gastos por Beneficios de los Empleados

Los gastos por beneficios de los empleados se resumen a continuación:

	Nota	Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	US\$	387.467	340.192
Participación de los trabajadores en las utilidades	14	118.494	127.430
Beneficios sociales		127.655	137.079
Bonificaciones		26.073	32.337
Seguros		23.090	18.436
Jubilación patronal e indemnización por desahucio	14	27.563	30.898
Otros beneficios		<u>17.486</u>	<u>23.763</u>
	17 US\$	<u><u>727.828</u></u>	<u><u>710.135</u></u>

De acuerdo con lo exigido por las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades de la siguiente manera:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total ingresos ordinarios y otros	US\$	7.509.535	7.101.087
Total costos y gastos		<u>(6.719.576)</u>	<u>(6.251.551)</u>
Base para el cálculo de participación de los trabajadores en las utilidades		<u>789.959</u>	<u>849.536</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$	<u><u>118.494</u></u>	<u><u>127.430</u></u>

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía posee 25 empleados (24 en 2018) en relación de dependencia.

(19) Costos Financieros

La Compañía ha presentado el gasto por intereses del pasivo por arrendamiento de forma separada del cargo por depreciación del activo por derecho de uso. Los gastos por intereses sobre el pasivo por arrendamiento financiero son un componente de los costos financieros, que se presentan por separado en el estado de resultados y otros resultados integrales.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Así igualmente presenta los costos financieros de beneficios futuros a empleados separados del gasto provisión del año.

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses pasivo por arrendamiento NIIF16	US\$	9.472	-
Costos financieros beneficios a empleados		5.335	-
Costos financieros - otros		<u>4.746</u>	<u>4.536</u>
	US\$	<u><u>19.553</u></u>	<u><u>4.536</u></u>

(20) Otros Ingresos

Los otros ingresos se componen de lo siguiente:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones sobre ventas	US\$	437	1.549
Otros		<u>5.862</u>	<u>18.418</u>
	US\$	<u><u>6.299</u></u>	<u><u>19.967</u></u>

(21) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Transacciones con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Ingresos ordinarios - Servicios de turismo receptivo - Abercrombie & Kent Perú SAC	US\$ 2.514.082	1.842.838
16		US\$ <u><u>2.514.082</u></u>	<u><u>1.842.838</u></u>

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(b) Saldos con Partes Relacionadas

El detalle de los saldos por cobrar y pagar a las partes relacionadas es el siguiente:

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Deudores comerciales -			
Abercrombie & Kent Perú SAC		US\$ 357.591	348.502
	8	US\$ <u>357.591</u>	<u>348.502</u>
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar:			
Bonificación acumulada por pagar - personal clave de la Gerencia		US\$ 11.172	24.157
Abercrombie & Kent UK		787	962
Abercrombie & Kent Suiza		-	436
Abercrombie & Kent Perú		-	11.953
Abercrombie & Kent USA		2.632	12.971
	12	US\$ <u>14.591</u>	<u>50.479</u>

Los saldos con partes relacionadas no devengan ni causan intereses; los saldos por cobrar son cobrados en los 90 días posteriores a la fecha de emisión de las facturas y los saldos por pagar son liquidados a los 90 días siguientes a la fecha de su reconocimiento.

(c) Compensación Recibida por el Personal Clave de la Gerencia

La compensación recibida por el personal clave de la Gerencia de la Compañía por concepto de sueldos y beneficios sociales se resume a continuación:

		Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos	US\$	71.268	67.368
Beneficios sociales		<u>41.157</u>	<u>54.985</u>
	US\$	<u>112.425</u>	<u>122.353</u>

(22) Arrendamientos

En la transición a la NIIF 16, la Compañía reconoció activos por derechos de uso adicionales y pasivos por arrendamientos adicionales. El impacto en la transición se resume a continuación:

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	1 de enero <u>de 2019</u>
Activos de derecho de uso	US\$ <u>89.625</u>
Pasivos por arrendamiento	US\$ <u>89.625</u>

Al medir los pasivos por arrendamientos la Compañía descontó las cuotas de arrendamiento utilizando su tasa incremental de endeudamiento al 1 de enero de 2019, aplicando una tasa promedio ponderada del 11%.

	1 de enero <u>de 2019</u>
Compromisos por arrendamientos operativos al 31 de diciembre de 2018 según la NIC 17 en los estados financieros	US\$ <u>-</u>
Descontados utilizando la tasa incremental de endeudamiento al 1 de enero de 2019	US\$ <u>89.625</u>
Pasivos por arrendamientos financieros reconocidos al 31 de diciembre de 2018	US\$ <u>-</u>
Pasivos por arrendamientos reconocidos al 1 de enero de 2019	US\$ <u>89.625</u>

Como Arrendatario

La Compañía arrienda instalaciones para oficinas. Los arrendamientos se ejecutan típicamente por un período de 3 años, con opción de extensión de 1 año hasta completar 5 años. Los pagos de arrendamiento se renegocian cada tres años para reflejar los alquileres del mercado. Algunos arrendamientos prevén pagos de alquiler adicionales que se basan en cambios en los índices de precios locales. Para ciertos arrendamientos, la Compañía restringió la participación en cualquier arreglo de subarrendamiento. A continuación, se presenta información sobre arrendamientos para los que la Compañía es un arrendatario:

i. Derecho de Uso de los Activos

Los activos de derecho de uso relacionados con propiedades se detallan a continuación:

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Oficinas</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	US\$	89.625
Ajustes por incremento canon arrendamiento		7.822
Cargo por depreciación del año		<u>29.984</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u><u>67.463</u></u>

ii. Pasivos por Arrendamiento

El movimiento de pasivo por arrendamiento se presenta a continuación:

		<u>Oficinas</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	US\$	89.625
Adiciones		7.822
Intereses		9.473
Pagos		<u>(34.743)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u><u>72.177</u></u>
Corriente	US\$	29.831
No corriente		<u>42.346</u>
	US\$	<u><u>72.177</u></u>

iii. Montos reconocidos en Resultados

<u>2019 - Arrendamiento bajo NIIF 16</u>		
Intereses en pasivos por arrendamiento	US\$	9.473
Gastos por depreciación		<u>29.984</u>
<u>2018 - Arrendamiento bajo NIC 17</u>		
Gasto de arriendo	US\$	<u><u>32.784</u></u>

iv. Montos reconocidos en el estado de flujos de efectivo

El total de egresos de efectivo por arrendamientos ascendió a US\$34.743.

(Continúa)

Abercrombie & Kent Ecuador S. A.

Notas a los Estados Financieros

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Opciones de Extensión

En la medida de lo posible, la Compañía trata de incluir opciones de prórroga en los nuevos contratos de arrendamiento para proporcionar flexibilidad operativa. La Compañía evalúa en la fecha de inicio del arrendamiento si existe una certeza razonable de que se ejercerán las opciones de prórroga. La Compañía reevalúa si es razonablemente seguro que ejercerá las opciones en caso de que se produzca un suceso significativo o cambios significativos en las circunstancias que estén bajo su control.

(23) Eventos Subsecuentes

La Compañía ha evaluado los eventos subsecuentes hasta el 28 de abril de 2020.