

KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2019	31 de Diciembre 2018
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes	7	5,986,065	3,660,028
Activos financieros:			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados		52,418	59,432
Otras cuentas por cobrar	8	2,464,117	1,946,627
Otros activos financieros		102,700	1,803,389
Inventarios		363,876	321,876
Activos por impuestos corrientes	9	867,752	817,773
<b>Total activos corrientes</b>		<b>9,836,928</b>	<b>8,609,125</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad y equipo	10 - 11	5,853,690	6,342,211
Propiedades de inversión		91,892	-
Inversiones		279,891	279,891
Activos por impuesto a la renta diferido	13	43,410	25,698
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>6,268,883</b>	<b>6,647,800</b>
<b>Total activos</b>		<b>16,107,811</b>	<b>15,256,925</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales		274,051	172,187
Otras cuentas por pagar	12	5,823,313	6,098,407
Pasivos por impuestos corrientes	9	281,845	133,477
Beneficios empleados como plazo		209,624	111,354
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>6,588,833</b>	<b>6,515,425</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Beneficios empleados post-empleo	15	666,918	629,965
Otras cuentas por pagar		34,313	-
Pasivos por impuesto a la renta diferido	13	620,901	672,689
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1,322,132</b>	<b>1,302,654</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
Capital social	21	1,000,000	1,000,000
Reservas	22	2,010,554	2,010,554
Otros resultados integrales	23	203,246	209,361
Resultados acumulados	24	4,218,921	3,916,087
Resultado del ejercicio		764,115	302,844
<b>Total patrimonio</b>		<b>8,196,846</b>	<b>7,438,846</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>16,107,811</b>	<b>15,256,925</b>

María Augusta Bermeo B.  
Gerente General

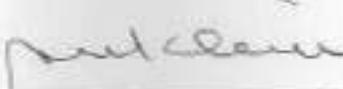
Rubén Hidalgo  
Gerente Financiero

Rocío Aguirre  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

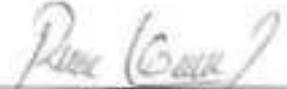
**KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	16	8.349.123	7.984.041
Costo de ventas	17	(5.943.644)	(5.455.930)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>2.405.479</b>	<b>2.529.011</b>
Gastos de administración	18	(1.746.240)	(1.735.220)
Gastos de ventas	18	(212.877)	(728.531)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>446.362</b>	<b>65.360</b>
Otros ingresos y gastos:			
Gastos financieros		(148.702)	(39.936)
Otros ingresos		774.184	401.112
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>1.071.844</b>	<b>426.436</b>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	19	(377.229)	(201.360)
Diferido	13	69.500	77.768
<b>Utilidad del periodo</b>		<b>764.115</b>	<b>302.844</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b> (Pérdidas) ganancias extraordinarias		<b>(6.115)</b>	<b>20.564</b>
<b>Total resultado integral del año</b>		<b>758.000</b>	<b>323.408</b>

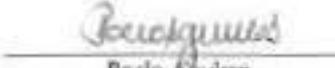

---

**María Augusta Bermeo B.**  
Gerente General


---

**Rubén Hidalgo**  
Gerente Financiero


---

**Rocio Aguirre**  
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas			Otros resultados integrales	Resultados acumulados			Total
			Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Reserva de capital		Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Resultados acumulados adoptación NIIF Tercera vez	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	22 a 25	1.000.000	200.000	354.079	1.456.475	188.797	1.173.084	304.661	3.597.100	6.274.196
Transferencia a otras cuentas patrimoniales								304.661		
Pago de dividendos								(1.158.758)		(1.158.758)
Resultado integral del período						20.564		302.844		323.408
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	22 a 25	1.000.000	200.000	354.079	1.456.475	209.361	318.987	302.844	3.597.100	7.438.846
Transferencia a otras cuentas patrimoniales								302.844		
Resultado integral del período						(6.115)		(302.844)		758.000
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	22 a 25	1.000.000	200.000	354.079	1.456.475	203.246	621.831	764.115	3.597.100	8.196.846

  
 María Augusta Bermeo B.  
 Gerente General

  
 Rubén Hidalgo  
 Gerente Financiero

  
 Rocío Aguirre  
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

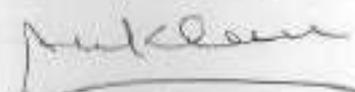
**KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	9,330,739	7,802,195
Pagado a proveedores y empleados	(7,358,943)	(4,799,541)
Recibido de otros	609,193	470,232
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>2,580,989</b>	<b>3,472,886</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	(2,366)	(23,398)
Recibido de (utilizado en) otros activos	1,700,689	(1,788,789)
<b>Efectivo neto recibido de (utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>1,698,323</b>	<b>(1,812,387)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
(Utilizado en) proveniente de operaciones con partes relacionadas	(1,924,568)	250,600
Utilizado en arrendamiento financiero	(28,707)	-
Utilizado en pago de dividendos	-	(1,158,758)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(1,953,275)</b>	<b>(908,158)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES-</b> Incremento neto durante el año	<b>2,326,037</b>	<b>752,341</b>
Saldo al comienzo del año	3,660,028	2,907,687
<b>Saldo al final del año</b>	<b>5,986,065</b>	<b>3,660,028</b>

(Continúa...)

**KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO</b>		
<b>PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	764,115	302,844
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	800,693	462,051
Beneficios empleados	296,047	100,353
Impuesto a la renta corriente y diferido	182,946	32,632
Baja de provisión cuentas por cobrar	(41,196)	-
Baja de otras cuentas por cobrar	3,264	-
Baja de otras cuentas por pagar	(37,299)	-
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar clientes	46,210	(53,013)
Otras cuentas por cobrar	209,219	92,474
Inventarios	(44,000)	34,830
Activos por impuestos corrientes	(49,979)	(44,255)
Cuentas por pagar	101,864	2,914,850
Otras cuentas por pagar	926,112	(129,733)
Beneficios empleados	(154,929)	(101,150)
Impuestos por pagar	(104,078)	(138,996)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b>2,580,989</b>	<b>3,472,886</b>

  
 María Agustá Bermeo B.  
 Gerente General

  
 Rubén Hidalgo  
 Gerente Financiero

  
 Rocio Aguirre  
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

**KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Contenido**

1.	Información general	- 10 -
2.	Situación financiera en el país	- 10 -
3.	Políticas contables significativas	- 10 -
4.	Estimaciones y juicios contables	- 17 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 18 -
6.	Instrumentos Financieros por categoría	- 19 -
7.	Efectivo y equivalentes	- 19 -
8.	Otras cuentas por cobrar	- 20 -
9.	Impuestos corrientes	- 20 -
10.	Propiedad y equipo	- 20 -
11.	Activos por derechos de uso	- 21 -
12.	Otras cuentas por pagar	- 22 -
13.	Impuestos diferidos	- 22 -
14.	Transacciones con partes relacionadas	- 23 -
15.	Beneficios empleados Post-Empleo	- 24 -
16.	Ingresos	- 25 -
17.	Costo de ventas	- 25 -
18.	Gastos administrativos y ventas	- 25 -
19.	Impuesto a la renta	- 26 -
20.	Reformas tributarias	- 27 -
21.	Precios de transferencia	- 30 -
22.	Capital social	- 30 -
23.	Reservas	- 30 -
24.	Otros resultados integrales	- 30 -
25.	Resultados acumulados	- 30 -
26.	Eventos subsecuentes	- 31 -
27.	Aprobación de los estados financieros	- 31 -

## KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA.

### 1. Información general

KLEINTURS Y REPRESENTACIONES C. LTDA., fue, constituida en Quito el 21 de abril de 1983. Su objeto social es dedicarse a actividades turísticas, turismo nacional o extranjero, venta de pasajes dentro y fuera del país, agencias de viaje y turismo, con agencias y representaciones dentro del ramo turístico. Para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá celebrar toda clase de actas y contratos permitidos por las leyes. La Compañía tendrá un plazo de duración de 50 años.

Para cumplir con su objeto social la Compañía se encarga del transporte marítimo regular de pasajeros, para lo cual cuenta con dos embarcaciones de crucero de turismo Coral I y Coral II que son dos yates gemelos con capacidad de treinta y seis y veinte personas respectivamente, con todas las comodidades para disfrutar de las Islas Galápagos.

### 2. Situación financiera en el país

En el año 2019 la economía del país no tuvo el crecimiento esperado, los ingresos petroleros se mantuvieron, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento han originado falta de liquidez en ciertos sectores de la economía. Adicionalmente, la economía en forma generalizada se vio afectada por el paro nacional ocurrido en el mes octubre del 2019 y durante el año 2020 la situación fiscal se vio agravada por los factores detalladas en la nota 26.

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

La Administración de la Compañía considerando los últimos sucesos ha tomado decisiones radicales en vista de la paralización total de sus actividades por efecto de la pandemia del COVID-19, a la fecha de emisión del informe se ha liquidado a la mayoría del personal administrativo, de venta, operativo y a través de los agentes de ventas se está solicitando a los clientes reprogramar sus servicios para cuando las circunstancias lo permitan operar con total seguridad, este es un impacto que no sólo se vive a nivel del sector turístico sino a nivel mundial, por estas consideraciones los ingresos de la Compañía se verán drásticamente afectados en el 2020.

### 3. Políticas contables significativas

#### 3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA., es el Dólar de los Estados Unidos de América.

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

A continuación, se describen los principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

### 3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones.

### 3.3 Activos financieros

#### Reconocimiento

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

#### Medición inicial

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

#### Clasificación

Una entidad clasificará los activos financieros según su medición posterior:

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

#### Medición posterior de activos financieros

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

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

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

### Préstamos y cuentas por cobrar

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

### Baja de activos financieros

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

## **3.4 Inversiones**

### Inversiones en asociadas

La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias y asociadas al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuadas.

## **3.5 Pasivos financieros**

### Reconocimiento, medición inicial y clasificación

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

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

### Clasificación

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

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

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

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

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

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

### 3.6 Inventarios

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

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

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

### 3.7 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

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

#### Venta de servicios

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

#### Activo de contrato

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

#### Pasivo de contrato

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

### 3.8 Impuestos corrientes y diferidos

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

#### Impuesto corriente

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

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

#### Impuesto diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

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

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

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

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

#### Impuesto corriente y diferido para el período

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

### **3.9 Propiedad y equipo**

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

Las embarcaciones, muebles, equipos y vehículos son utilizados para la operatividad de la Compañía, y es reconocida en el estado de situación financiera a su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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

Grupo	Tiempo
Embarcaciones	25 años
Edificios e instalaciones	20 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipos de oficina	10 años
Vehículos	9 años
Equipo electrónico	3 años

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

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

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

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

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

### **3.10 Activos por derechos de uso**

La Compañía no aplicó ajustes en la transición, ya que contabilizó sus arrendamientos de conformidad con la NIIF 16 desde la fecha de transición.

La Compañía reconoció al inicio del período un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento. El activo por derecho de uso se midió inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos para desmantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del plazo del arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se pagan en la fecha de inicio, descontados utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento.

La Compañía presenta activos de derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en propiedad y equipo y pasivos por arrendamiento en préstamos en el estado de situación financiera.

#### Arrendamientos a corto plazo

La Compañía ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos a corto plazo.

### **3.11 Propiedades de inversión**

Son aquellas mantenidas para producir rentos, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción.

Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

### **3.12 Beneficios empleados post-empleo**

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

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

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

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

### 3.13 Participación a trabajadores

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

### 3.14 Capital social y distribución de dividendos

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

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

### 3.15 Costos y gastos

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

### 3.16 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo, KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA. ha definido las siguientes consideraciones:

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

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de KLEINTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

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

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

### 3.17 Cambios de políticas y estimaciones contables

Excepto por la aplicación de las NIIF 16 relacionada con la contabilización de arrendos, los estados financieros al 31 de diciembre del 2019, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

### 3.18 Compensación de transacciones y saldos

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

### 3.19 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

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

### 3.20 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

#### Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de KLENTURS Y REPRESENTACIONES CIA. LTDA. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2019.

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

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

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

### 4. Estimaciones y juicios contables

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

#### Estimaciones importantes:

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

#### 4.1 Prestaciones por pensiones

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

#### 4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.9 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

## 5. Gestión del riesgo financiero

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

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

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

### Riesgo de crédito

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

La mayoría de las ventas son realizadas anticipadamente, lo que disminuye el riesgo de recuperación de cartera. Las ventas están distribuidas entre un número considerable de agencias de viaje, sin que exista concentración de crédito con ninguna de estas.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía mantiene las siguientes cuentas por cobrar con sus relacionadas:

	31 de Diciembre 2019
Chokinche Cia. Lda.	1.153.720
Utopessa	910.365
Kleitour S.C.	182

### Riesgo de liquidez

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

### Efectivo en bancos y activos financieros

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

Entidad Financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil C.A	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Banco Produbanco-Grupo Primerica	AAA-	AAA-
Banco del Pacífico	AAA	AAA
Banco Santander	AA-	AA-
Banco Internacional	AAA	AAA

### Gestión del capital

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

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

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

#### Índices financieros

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

Capital de trabajo	USD\$ 3.250.095
Índice de liquidez	1,4 veces
Pasivos totales / patrimonio	0,9 veces

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

#### 6. Instrumentos Financieros por categoría

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

	Nota	31 de Diciembre			
		2019		2018	
		Corriente	No Corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros:</b>					
Valor razonable con cambios en resultados:					
Inversiones temporales	7	4.222.416	-	-	-
Otros activos financieros		102.700	-	1.803.389	-
<b>Total</b>		<b>4.325.116</b>		<b>1.803.389</b>	
<b>Costo amortizado:</b>					
Efectivo	7	1.763.649	-	3.660.028	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	2.516.535	-	2.006.059	-
<b>Total</b>		<b>4.280.184</b>		<b>5.666.087</b>	
<b>Pasivos financieros:</b>					
<b>Costo amortizado:</b>					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	6.097.364	34.313	6.270.594	-
<b>Total</b>		<b>6.097.364</b>	<b>34.313</b>	<b>6.270.594</b>	

#### 7. Efectivo y equivalentes

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

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Inversiones	4.222.416	-
Bancos	1.753.928	3.646.568
Cajos	9.721	13.460
<b>Total</b>	<b>5.986.065</b>	<b>3.660.028</b>

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

A continuación el detalle de composición de las inversiones:

Institución	Número	Plazo	Monto	Tasa
Banco Internacional	174211	61 días	1.300.000	5,75%
Banco del Pichincha	1008220006	63 días	900.000	5,75%
Banco del Pichincha	Sweep account	3 días	2.022.416	0,75%

## 8. Otras cuentas por cobrar

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

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Otras cuentas por cobrar relacionadas	2.064.267	1.337.559
Préstamos empleados	167.501	171.173
Cuentas por cobrar deudores varios	144.924	141.094
Seguros generales	27.116	28.096
Otros	24.731	208.309
Anticipo proveedores	15.578	46.885
Garantías	-	13.511
<b>Total</b>	<b>2.464.117</b>	<b>1.946.627</b>

A continuación se detallan las otras cuentas por cobrar con relacionadas:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Chasiroute Cia. Ltda.	1.153.720	-
Liconexsa	910.365	847.814
Kléberus España	-	486.017
Kléberus	-	3.264
KSTI	-	335
Kléberus LLC	182	129
Ca Colápogos	-	-
<b>Total</b>	<b>2.064.267</b>	<b>1.337.559</b>

(\*) La cuenta pendiente de cobro a la Compañía Chasiroute Cia. Ltda. corresponde a un préstamo por USD\$1.150.000 sobre el cual no se ha definido tasa de interés ni plazos de vencimiento.

## 9. Impuestos corrientes

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto al valor agregado	867.752	817.773
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>867.752</b>	<b>817.773</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	262.355	119.087
Impuesto al valor agregado	18.494	14.390
Impuesto a la salida de divisas	996	-
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>281.845</b>	<b>133.477</b>

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

## 10. Propiedad y equipo

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

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Embarcaciones	9,411,117	9,438,775
Terrenos	334,627	334,627
Edificios e instalaciones	177,581	269,473
Vehículos	137,133	190,258
Equipo de oficina	72,539	79,635
Muebles y enseres	41,175	42,755
Equipo electrónico	23,794	30,227
Máquinaria y equipo	21,235	21,235
Activo por derecho de uso	94,405	-
Depreciación acumulada	(4,459,916)	(4,064,774)
<b>Total</b>	<b>5,853,690</b>	<b>6,342,311</b>

Descripción	2019				Saldo al final del año
	Saldo al inicio del año	Ventas y bajas	Adiciones	Reclasificación	
Embarcaciones	9,438,775	(27,658)			9,411,117
Terrenos	334,627				334,627
Edificios e instalaciones	269,473			(91,892)	177,581
Vehículos	190,258	(53,125)			137,133
Equipo de oficina	79,635	(7,096)			72,539
Muebles y enseres	42,755	(1,580)			41,175
Equipo electrónico	30,227	(8,799)	2,366		23,794
Máquinaria y equipo	21,235				21,235
Activo por derecho de uso (ver nota 11)	-		94,405		94,405
<b>Total</b>	<b>10,406,983</b>	<b>(98,258)</b>	<b>96,771</b>	<b>(91,892)</b>	<b>10,313,606</b>
Depreciación acumulada	(4,064,774)	98,258	(493,400)	-	(4,459,916)
<b>Total</b>	<b>6,342,211</b>	<b>-</b>	<b>(396,629)</b>	<b>(91,892)</b>	<b>5,853,690</b>

Descripción	2018				Saldo al final del año
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones		
Embarcaciones	9,433,825	-	4,950		9,438,775
Terrenos	334,627	-	-		334,627
Edificios e instalaciones	269,473	-	-		269,473
Vehículos	190,258	-	-		190,258
Equipo electrónico	38,731	(27,182)	18,648		30,227
Equipo de oficina	79,635	-	-		79,635
Muebles y enseres	48,222	(5,467)	-		42,755
Máquinaria y equipo	21,235	-	-		21,235
<b>Total</b>	<b>10,416,006</b>	<b>(32,619)</b>	<b>23,598</b>		<b>10,406,983</b>
Depreciación acumulada	(3,635,342)	32,619	(462,051)		(4,064,774)
<b>Total</b>	<b>6,780,664</b>	<b>-</b>	<b>(438,453)</b>		<b>6,342,211</b>

## 11. Activos por derechos de uso

La Compañía el 01 de enero del 2019 reconoció un activo por derecho de uso de los arrendos mayores a dos años, el detalle a continuación:

Proveedor	Detalle del arrendamiento	Plazo / Vigencia	Canón	% Tasa de descuento
Constructor	Oficinas	3 años	3,000	8,95%

Al 31 de diciembre del 2019 los saldos de los activos por derecho de uso son los siguientes:

Descripción	2019				Saldo al final del año
	Saldo al inicio del año	Bajas	Adiciones	Reclasificaciones	
Activos por derecho de uso	94.405	-	-	-	94.405
Amortización	-	-	(31.468)	-	(31.468)
<b>Total</b>	<b>94.405</b>	<b>-</b>	<b>(31.468)</b>	<b>-</b>	<b>62.937</b>
Pasivo por Arrendamiento Operativo C/P	28.707	(28.707)	-	31.385	31.385
Pasivo por Arrendamiento Operativo L/P	65.698	-	-	(31.385)	34.313
<b>Total</b>	<b>94.405</b>	<b>(28.707)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65.698</b>

El costo financiero de los activos por derechos de uso reconocido en el gasto durante el año 2019 fue de USD\$ 7.293.

## 12. Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de saldos de otras cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Anticipo de clientes (*)	5.736.832	4.959.468
Otras cuentas por pagar	80.237	79.133
Dividendos por pagar	6.244	384.885
Galathea S.A.	-	563.751
Go Galápagos Cía. Ltda.	-	110.170
<b>Total</b>	<b>5.823.313</b>	<b>6.098.407</b>

(\*) Los anticipos clientes corresponden a los abonos realizados los cuales se van liquidando en función al servicio prestado.

## 13. Impuestos diferidos

### Activo por impuesto diferido

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

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Por provisiones de jubilación patronal y desahucio	43.410	25.698
<b>Total</b>	<b>43.410</b>	<b>25.698</b>

### Pasivo por impuestos diferido

El saldo de pasivos por impuestos diferidos se compone principalmente de la enajenación del costo atribuido de los componentes de Propiedad y equipo por efectos de aplicación por primera vez de NIIF5.

### Movimiento impuestos diferidos

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

31 de Diciembre 2019	Saldo inicial	Generación	Reversión	Ajuste por cambio de tasa	Saldo final
<b>Activo por impuesto diferido:</b>					
Subsidio patronal y desahucio	25.698	23.446	(5.734)	-	43.410
<b>Pasivo por impuesto diferido:</b>					
Propiedad y equipo	(672.689)		51.788	-	(620.901)

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

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	377.229	201.360
Efecto por la liberación/contribución impuesto diferido	69.500	77.768

#### 14. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2019 y 2018.

##### Transacciones y saldos comerciales

Año 2019

Cuentas por cobrar

	Licofesa	Galatours	Go Galápagos	Kleintur LLC	Chaskinste
Saldo inicial	847.814	(562.751)	(110.170)	129	-
Pagos		236.418	46.806		
Compensaciones		326.333	63.364		
Facturación					
Préstamos					(1.150.000)
Otros	62.551			53	(3.720)
<b>Saldo final</b>	<b>910.365</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>182</b>	<b>(1.153.720)</b>

Cuentas por pagar

	KSTL	Kleinrep	KSTI
Saldo inicial	486.017	3.264	335
Pagos			
Compensaciones	(490.848)		
Facturación			
Préstamos			
Otros	4.831	(3.264)	(335)
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Año 2018

	Licofesa	KSTL	Kleinrep	KSTI	Kleintur LLC	Galatours	Go Galápagos
Saldo inicial	2.042.351	273.140	3.264	4.018	4.400	-	-
Notas crédito	5.569						
Pagos	(1.211.000)			(3.684)			
Ciudades						1.370.519	2.461
Facturación		206.109			(4.400)	(1.933.270)	(112.631)
Impugnaciones							
Otros	10.893	6.768			129		
<b>Saldo final</b>	<b>847.814</b>	<b>486.017</b>	<b>3.264</b>	<b>335</b>	<b>129</b>	<b>(562.751)</b>	<b>(110.170)</b>

### Beneficios a corto plazo pagados a personal clase gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el año 2019 y 2018 asciende a USD\$ 42.000 y USD\$ 69.000 respectivamente.

### 15. Beneficios empleados Post-Empleo

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Jubilación patronal	507.401	486.047
Desahucio	159.517	143.918
<b>Total</b>	<b>666.918</b>	<b>629.965</b>

#### Movimiento empleados post-empleo

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

#### Jubilación patronal

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldos al comienzo del año	486.047	489.493
Costo de los servicios del periodo corriente	59.954	57.498
Costo por intereses	20.309	19.360
Ganancias actuariales	(8.363)	(13.803)
Efecto sobre realizaciones	(30.854)	(14.551)
Beneficios pagados	(119.692)	(51.950)
<b>Saldos al final</b>	<b>507.401</b>	<b>486.047</b>

#### Desahucio

Descripción	31 de diciembre	
	2019	2018
Saldos al comienzo del año	143.918	140.175
Costo de los servicios del periodo corriente	20.680	20.419
Costo por intereses	5.955	5.516
Pérdidas actuariales	14.478	(6.761)
Beneficios pagados	(25.514)	(15.431)
<b>Saldos al final</b>	<b>159.517</b>	<b>143.918</b>

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

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

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

Descripción	2019	2018
	%	%
Tasa de descuento	3.62%	4.33%
Tasa de incremento salarial	3.00 %	3.00 %
Tasa de rotación	11.80 %	11.80 %

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

## 16. Ingresos

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Paquetes turísticos	6.155.740	7.751.517
Ventas a bordo tarifa 17%	124.952	123.660
Comisiones por intermediación	44.414	75.824
Otros servicios	24.017	17.136
Ventas receptivo	-	16.804
<b>Total</b>	<b>6.349.123</b>	<b>7.984.941</b>

### Contratos con clientes

Los ingresos ordinarios reconocidos al 31 de diciembre del 2019 en un 98% corresponden a contratos con clientes en los que se determinaron las obligaciones de desempeño correspondiente a la prestación de servicios turísticos dentro de Galápagos, dentro del precio de sus contratos no se han identificado contraprestaciones variables como devoluciones, descuentos por pronto pago y garantía.

## 17. Costo de ventas

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

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Otros costos directos	1.434.498	1.361.456
Dique Coral II	1.022.302	-
Costos de alineación	700.892	521.521
Servicios de terceros	653.738	683.022
Amortizaciones y depreciaciones	511.246	537.711
Suministros y accesorios	324.741	675.018
Costos del personal	368.304	378.166
Mantenimiento y reparaciones	328.604	319.034
Otros costos de personal	242.329	260.549
Beneficios de ley	180.387	183.011
Impuestos y contribuciones	100.051	96.515
Comunicaciones mar	40.170	35.959
Costo operación ticketing	28.161	-
Costo de ventas a bordo	5.159	4.653
Servicios básicos	3.062	2.458
Costos land	-	76
Dique coral I	-	341.982
Costos operación ticketing	-	54.799
<b>Total</b>	<b>5.943.644</b>	<b>5.455.930</b>

## 18. Gastos administrativos y de ventas

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

#### Gastos administrativos

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Sueldos y salarios	315.972	423.604
Otros gastos de personal	428.875	201.881
Beneficios sociales de ley	171.691	178.347
Servicios de terceros	171.489	157.610
Otros gastos de administración	122.850	180.244
Amortizaciones y depreciaciones	106.904	46.438
Gastos generales	84.266	103.289
Comunicaciones	82.923	89.406
Arriendos y seguridad	71.160	107.473
Mantenimiento y reparaciones	60.893	114.316
Impuestos y contribuciones	54.250	57.602
Gastos de viaje	39.271	41.960
Cuotas y afiliaciones	19.846	12.065
Gastos de relaciones públicas	3.525	8.170
Suscripciones	1.405	4.238
Combustible y lubricantes	9.019	6.605
Servicios básicos	1.909	1.972
<b>Total</b>	<b>1.746.240</b>	<b>1.735.220</b>

#### Gastos de ventas

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Gastos de flete/seg	82.282	87.442
Comunicaciones	31.571	65.363
Sueldos y salarios	36.313	35.879
Beneficios sociales de ley	22.991	25.044
Comisiones de terceros	13.099	21.716
Publicidad	15.468	19.184
Otros gastos de personal	9.600	9.600
Suscripciones	1.518	2.765
Gastos de viaje	35	363
Reclamos de pasajeros	-	61
Servicios de terceros	-	461.114
<b>Total</b>	<b>212.877</b>	<b>728.531</b>

### 19. Impuesto a la renta

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

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

Participación mayor al 50%	% Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	28%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	25%

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

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

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

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

Descripción	2019	2018
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	1.071.844	452.135
Más gastos no deducibles	350.384	270.036
Menos ingresos exentos	(1.834)	(7.359)
Generación y reversión de diferencias temporarias	88.522	90.629
<b>Base imponible</b>	<b>1.508.916</b>	<b>805.441</b>
Impuesto a la renta calculado por el 25%	377.229	201.360
Anticipo calculado	-	26.286
<b>Impuesto a la renta corriente registrado en resultados</b>	<b>377.229</b>	<b>201.360</b>

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

## 20. Reformas tributarias

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

A continuación, se resumen sus principales reformas:

### Creación de Nuevos Impuestos

#### Contribución Única y Temporal

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

Las tarifas son las siguientes:

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

### Reformas al Código Tributario

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

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

### **Reformas al pago de dividendos**

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

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

### **Ingreso de actividades agropecuarias**

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

### **Exenciones de Impuesto a la Renta**

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

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

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

### **Provisiones de jubilación patronal y desahucio**

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

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

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

### **Límite para la deducción de intereses generados en créditos externos**

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

### **Reformas impuesto al valor agregado**

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

- Flores, follojes y ramas.
- Tractores de hasta 300hp que se utilice para cualquier actividad agropecuaria.
- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas, para medir la glucosa, bandas de insulina.
- Papel periódico.

- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
- El suministro de dominios de páginas web, hosting, cloud computing.
- Servicio de carga electrónica para la recarga de todo tipo de vehículos electrónicos.

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

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

#### **Régimen Impositivo para Microempresas**

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

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

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

#### **Impuesto a la Salida De Divisas**

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

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

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

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

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

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

## **21. Precios de transferencia**

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

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

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

## **22. Capital social**

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 1.000.000 dividido en un millón de participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD\$ 1) cada una.

## **23. Reservas**

### *Reserva Legal*

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

### *Reserva facultativa y estatutaria*

La Junta General podrá acordar, la formación de un fondo adicional de reserva, para lo cual podrá destinar parte o la totalidad de las utilidades líquidas anuales.

## **24. Otros resultados integrales**

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

## **25. Resultados acumulados**

Esta cuenta está conformada por:

### *Resultados acumulados primera adopción NIIF:*

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si los hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

### *Utilidades retenidas:*

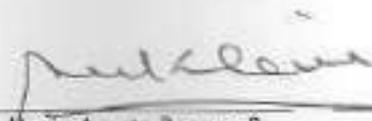
El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

**26. Eventos subsecuentes**

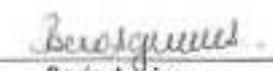
Debido a la declaratoria por parte del Estado Ecuatoriano de emergencia sanitaria el 11 de marzo y del estado de excepción el 16 de marzo del 2020, originado por la propogación a nivel mundial COVID-19, así como la disminución del precio del petróleo, el declive de los mercados financieros, el decremento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

**27. Aprobación de los estados financieros**

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

  
\_\_\_\_\_  
Maria Augusta Bermeo B  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Rubén Hidalgo  
Gerente Financiero

  
\_\_\_\_\_  
Rocio Aguirre  
Contadora General