

**COMPAÑÍA TURÍSTICA  
MARKETING VIP S.A.  
COMTUMARK**

**ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019,  
con opinión de los auditores independientes.

**COMPañIA TURISTICA MARKETING VIP S.A. COMTUMARK**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

---

**Contenido:**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 9 -

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de:  
**COMPAÑÍA TURÍSTICA MARKETING VIP S.A. COMTUMARK**

### **Opinión**

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **COMPAÑÍA TURÍSTICA MARKETING VIP S.A. COMTUMARK**, al 31 de diciembre del 2019, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **COMPAÑÍA TURÍSTICA MARKETING VIP S.A. COMTUMARK**, al 31 de diciembre del 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES.

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada 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.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equívocos pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomados sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Conocemos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error, elaboramos e implementamos procedimientos en el desarrollo de la auditoría que nos permitan mitigar los riesgos identificados y obtener evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material como resultado de fraude es mayor que en el caso de una incorrección material, ya que el fraude puede involucrar complicidad, alteración, omisiones intencionales, declaraciones falsas y elusión del control interno.
- Aplicamos procedimientos que nos permiten conocer el control interno de la Compañía relevante para la auditoría, y elaboramos programas de trabajo apropiados, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Revisamos las políticas contables y evaluamos si son usadas de forma consistente y apropiada, así como las estimaciones contables y las declaraciones realizadas por la gerencia.
- Establecemos si el supuesto de negocio en marcha es usado por la gerencia y basados en la evidencia de auditoría concluimos si existe una incertidumbre importante sobre hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, estamos obligados a incluir en nuestro informe de auditoría las revelaciones en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestros conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Valuamos la estructura, el contenido y la presentación de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, las transacciones y eventos subsecuentes que permitan una presentación razonable.

#### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la Administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

#### **Otros asuntos**

A la fecha de emisión de nuestro informe la Compañía presenta pérdidas netas acumuladas por USD\$ 404.371, las mismas que superan el sesenta por ciento del capital más las reservas. La Gerencia de la Compañía menciona que de acuerdo al estudio de factibilidad del negocio, las pérdidas generadas eran esperadas durante los primeros años puesto que al ser su giro del negocio la venta anticipada de paquetes turísticos que pueden ser utilizados durante los siguientes dos años, origina que los primeros años los ingresos de operaciones ordinarias sean inferiores a los ingresos diferidos a ser reconocidos en periodos futuros en función del uso de los paquetes turísticos.

Debido a la importancia de los hechos ocurridos en el año 2020 y tal como se menciona en la nota 29 de eventos subsecuentes, informamos que las medidas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano en torno al COVID-19, así como las diferentes condiciones económicas adversas en la economía mundial y la disminución del precio del petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación en las operaciones de la Compañía.

*Etl-Ec Auditores S.A.*

Quito, junio 30, 2020  
Registro No. 680

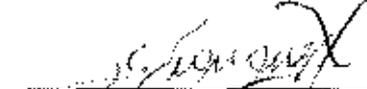
  
Nancy Proaño  
Licencia No. 29431

**COMPañIA TURISTICA MARKETING VIP S.A. COMTUMARK**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

Notas	31 de Diciembre 2019	2018	
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo	7	92.725	312.992
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados		18.675	50
Inversiones		76.621	190.166
Otras cuentas por cobrar	8	110.212	186.617
Activos relacionados con contratos de servicios	9	428.368	152.780
Inventarios		3.798	1.469
Activos por impuestos corrientes	10	200.424	115.869
<b>Total activos corrientes</b>		<b>930.813</b>	<b>959.943</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad y equipo	11	1.311.482	1.408.528
Activo por impuesto diferido		8.153	5.208
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>1.319.635</b>	<b>1.413.736</b>
<b>Total activos</b>		<b>2.250.448</b>	<b>2.373.679</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones financieras		38.036	
Cuentas por pagar comerciales	12	296.697	68.797
Otras cuentas por pagar	13	124.391	22.909
Pasivos por impuestos corrientes	10	60.064	29.365
Beneficios empleados corto plazo	14 y 15	142.239	111.843
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>661.427</b>	<b>232.914</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Otras cuentas por pagar	16	1.840.241	2.401.575
Beneficios empleados post-empleo		73.144	47.280
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1.913.385</b>	<b>2.448.855</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital social	25	90.800	800
Reservas	26	6.195	6.195
Aporte para futura capitalización		-	90.000
Otros resultados integrales	27	(16.988)	(2.217)
Resultados acumulados	28	(402.868)	(514.208)
Resultado del ejercicio		(1.503)	111.340
<b>Total patrimonio</b>		<b>(324.364)</b>	<b>(308.090)</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>2.250.448</b>	<b>2.373.679</b>

  
 Ing. Tatiana Perugachi  
 Gerente General

  
 CPA. Geovany Mena  
 Contador General

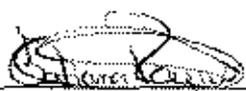
Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA TURÍSTICA MARKETING VIP S.A. COMTUMARK**

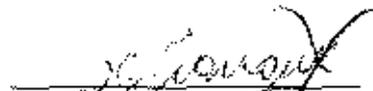
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre	
		2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias	18	5,548,037	4,289,462
Costo de ventas	19	(1,921,904)	(1,318,551)
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<b>3,626,133</b>	<b>2,970,911</b>
Gastos de administración	20	(2,087,183)	(1,583,281)
Gastos de ventas	21	(1,616,335)	(1,246,231)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>22,615</b>	<b>141,399</b>
Otros ingresos y gastos:			
Gastos financieros		(12,426)	(8,738)
Otros ingresos		14,681	25,379
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>24,870</b>	<b>158,040</b>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	22	(29,318)	(51,908)
Diferido		2,945	5,208
<b>(Pérdida) utilidad del período</b>		<b>(3,503)</b>	<b>111,340</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES:</b>			
(Pérdida) utilidad actuarial		(14,771)	8,122
<b>Total resultado integral del año</b>		<b>(16,274)</b>	<b>119,462</b>



Ing. Tatiana Perugachi  
Gerente General



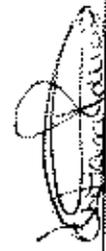
EPA Geovany Mena  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**COMPANÍA TURISTICA MARKETING VIP S.A. COMTUMARK**  
**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	Aporte futura capitalización	Reservas		Resultados acumulados		Total
				Reserva legal	Reserva	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>25/28</b>	<b>800</b>	-	<b>6,195</b>	<b>(10,399)</b>	<b>(436,743)</b>	<b>(77,465)</b>	<b>(317,552)</b>
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	-	(77,465)	77,465	90,000
Aporte futura capitalización	-	-	90,000	-	-	-	-	90,000
Resultado integral del año	-	-	-	-	8,122	-	111,340	119,462
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>25/28</b>	<b>800</b>	<b>90,000</b>	<b>6,195</b>	<b>(2,217)</b>	<b>(514,208)</b>	<b>111,340</b>	<b>(308,090)</b>
Transferencia de resultados acumulados	-	-	-	-	-	111,340	(111,340)	-
Incremento de capital	-	90,000	(90,000)	-	-	-	-	-
Resultado integral del año	-	-	-	-	(14,771)	-	(1,503)	(16,274)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>25/28</b>	<b>90,800</b>	<b>-</b>	<b>6,195</b>	<b>(16,988)</b>	<b>(402,868)</b>	<b>(1,503)</b>	<b>(324,364)</b>



Ing. Tatiana Perugachi  
Gerente General



CPA. Geovany Mena  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**COMPANÍA TURÍSTICA MARKETING VIP S.A. COMTUMARK**

**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 (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	5.479.808	4.471.081
Pagado a proveedores y empleados (Utilizado en) proveniente de otros	(5.313.593) (569.265)	(4.101.409) 92.724
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(409.050)</b>	<b>462.396</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	(18.798)	(527.117)
Proveniente de la venta de propiedad y equipo	50.000	-
Recuperación y adquisición de inversiones	113.545	(80.535)
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>144.747</b>	<b>(607.652)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Proveniente de aporte para futura capitalización	-	90.000
Proveniente de otras actividades de financiamiento	38.036	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>38.036</b>	<b>90.000</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:</b>		
Disminución neta durante el año	(220.267)	(55.256)
Saldos al comienzo del año	312.992	368.248
<b>Saldos al final del año</b>	<b>92.725</b>	<b>312.992</b>

(Continúa...)

**COMPañIA TURISTICA MARKETING VIP S.A. COMTUMARK**

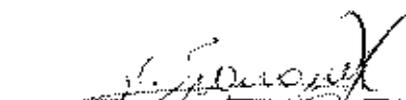
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresados en U.S. dólares)

	31 de Diciembre	
	2019	2018
<b>CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad (Pérdida) neta	(1.503)	111.340
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones y amortizaciones	73.643	64.602
Venta de propiedad y equipo	(50.000)	-
Efecto neto de la venta	46.793	-
Provisión jubilación y desahucio	14.836	26.975
Participación trabajadores	5.245	27.889
Activo por impuesto diferido	(2.945)	(5.208)
Reclasificaciones patrimoniales	(90.000)	-
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	(18.625)	166.163
Otras cuentas por cobrar	(203.767)	(155.866)
Inventarios	(2.329)	(1.469)
Activos por impuestos corrientes	(84.555)	(38.804)
Cuentas por pagar comerciales	227.900	18.118
Otras cuentas por pagar	(369.850)	251.505
Impuestos por pagar	30.699	(5.573)
Beneficios empleados	21.408	2.724
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(403.050)</b>	<b>462.396</b>



Ing. Tatiana Perugachi  
Gerente General



CPA. Geovany Mena  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**COMPañÍA TURÍSTICA MARKETING VIP S.A. COMTUMARK**  
**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	- 16 -
5.	Gestión del riesgo financiero	- 16 -
6.	Instrumentos financieros por categoría	- 17 -
7.	Efectivo y equivalentes	- 18 -
8.	Otras cuentas por cobrar	- 18 -
9.	Activos relacionados con contratos de servicios	- 18 -
10.	Impuestos corrientes	- 19 -
11.	Propiedad y equipo	- 19 -
12.	Cuentas por pagar comerciales	- 20 -
13.	Otras cuentas por pagar	- 20 -
14.	Beneficios empleados corta plazo	- 20 -
15.	Participación a trabajadores	- 21 -
16.	Otras cuentas por pagar largo plazo	- 21 -
17.	Transacciones con partes relacionadas	- 21 -
18.	Ingresos	- 21 -
19.	Costo de ventas	- 22 -
20.	Gastos administrativos	- 22 -
22.	Impuesto a la renta	- 22 -
23.	Reformas tributarias	- 23 -
24.	Precios de transferencia	- 26 -
25.	Capital social	- 26 -
26.	Reservas	- 26 -
27.	Otros resultados integrales	- 26 -
28.	Resultados acumulados	- 27 -
29.	Eventos subsecuentes	- 27 -
30.	Aprobación de los estados financieros	- 27 -

## COMPAÑÍA TURÍSTICA MARKETING VIP S.A. COMTUMARK

### 1. Información general

La COMPAÑÍA TURÍSTICA MARKETING VIP S.A. COMTUMARK, fue constituida el 18 de junio del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 21 de julio del mismo año, con una duración de 25 años.

La Compañía tiene como objeto social desarrollar actividades de las agencias de viajes, dedicada principalmente a vender servicios de viajes organizados, de transporte y de alojamiento, al por mayor o al por menor, al público en general y a clientes comerciales; actividades de operadores turísticos que se encargan de la planificación y organización de paquetes de servicios de viajes (tours) para su venta a través de agencias de viajes o por los propios operadores turísticos.

Esos viajes organizados (tours) pueden incluir la totalidad o parte de las siguientes características: transporte, alojamiento, comidas, visitas a museos, lugares históricos o culturales, espectáculos teatrales, musicales o deportivos. Prestación de otros servicios de reservas relacionados con los viajes, reservas de transporte, hoteles, restaurantes, alquiler de automóviles, entretenimiento y deporte, etcétera.

Prestación de servicios de intercambio de régimen de tiempo compartido o multipropiedad, actividades de venta de boletos aéreas, para obras de teatro, parques recreacionales, competiciones deportivas y otras actividades de diversión y entretenimiento.

La Compañía mantiene alianzas estratégicas y directas con resorts en Estados Unidos y Centro América, tales como WestGate, Gran Caribe Real, Mella Hoteles, Occidental, entre otros, a través de los cuales realiza la operación de paquetes turísticos.

### 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 agravado por los factores detallados en la nota 29.

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

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en sus operaciones tales como: retraso en los plazos de pago de clientes, reajustes de presupuestos, revisión de gastos de personal, y eliminación de gastos como publicidad, servicios complementarios, entre otros. La Administración para el año 2020 está adoptando las siguientes medidas: convenios de pago con los clientes y proveedores, revisión de costos y precios de venta para ser más competitivos y potencializar las ventas.

### 3. Políticas contables significativas

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

Los Estados Financieros de **COMPAÑÍA TURÍSTICA MARKETING VIP S.A. COMTUMARK**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para PYMES 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 para PYMES 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 **COMPAÑÍA TURÍSTICA MARKETING VIP S.A. COMTUMARK**, 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 para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito

de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

### **3.2 Efectivo**

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

### **3.3 Activos financieros**

#### Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, se reconocerá los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican según se midan posteriormente, a costo amortizado, a valor razonable con cambio en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

#### Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

#### Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

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

#### Préstamos y cuentas por cobrar

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

### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos contablemente.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera.

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminados son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es revertida a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es revertido no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

### 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 transfiera ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad del activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

## **3.4 Pasivos financieros**

### Reconocimiento, medición inicial y clasificación

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

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

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

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

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

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

### **3.5 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

#### Ingresos diferidos

Los ingresos diferidos se reconocen en el pasivo hasta que el servicio haya sido prestado, y posteriormente son registrados en el resultado del ejercicio.

#### Venta de servicios

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

#### Activo de contrato

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

#### Pasivo de contrato

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

#### Juicios por contratos

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

Método del recurso.- La Compañía reconocerá el ingreso en base al esfuerzo o recursos que la entidad efectuó para satisfacer una obligación de desempeño como son recursos consumidos, horas de mano de obra gastadas, costos incurridos, tiempo transcurrido u hora de maquinaria utilizada en relación con los recursos totales esperados para satisfacer dicha obligación de desempeño. Si los esfuerzos o recursos de la entidad se gastan uniformemente a lo largo del período de desempeño, puede ser apropiado para la entidad reconocer el ingreso de actividades ordinarias sobre una base lineal.

### **3.6 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 incluidas en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

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

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

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

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

#### Impuesto corriente y diferido para el periodo

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

### **3.7 Propiedad y equipo**

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

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

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

Grupo	Tiempo
Edificios	50 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo oficina	10 años
Equipo computación	3 años
Instalaciones	10 años
Vehículos	5 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, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

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

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

### 3.8 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.

La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de la provisión por jubilación patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos corporativos de alta calidad ecuatorianos.

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.

### 3.9 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.

### 3.10 Capital social y distribución de dividendos

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

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

### 3.11 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.

### 3.12 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, **COMPAÑÍA TURÍSTICA MARKETING VIP S.A. COMTUMARK**, 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 **COMPAÑÍA TURÍSTICA MARKETING VIP S.A. COMTUMARK**, 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.

### 3.13 Cambios de políticas y estimaciones contables

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

### 3.14 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.

### **3.15 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 periodo.

### **3.16 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor**

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **COMPAÑÍA TURÍSTICA MARKETING VIP S.A. COMTUMARK** respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2019.

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

## **5. Gestión del riesgo financiero**

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

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

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

### **Riesgo de crédito**

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

El producto que vende la Compañía es prepagado por lo que el riesgo de no recuperación es bajo, por ende no mantiene cuentas por cobrar.

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

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

#### Riesgo de liquidez

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

#### Efectivo en bancos y activos financieros

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

Entidad Financiera	Calificación	
	2019	2018
Banco Pichincha C.A	AAA-	AAA-
Banco del Austro S.A	AA-	AA-
Divers Club del Ecuador S.A	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Banco Solidario	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\$ 269.386
Índice de liquidez	1.41 veces
Pasivos totales / patrimonio	(7.94) veces
Deuda financiera / activos totales	1,69%

#### **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>					
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		76.621		190.166	-
<b>Costo amortizado:</b>					
Efectivo	7	92.725		312.922	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	557.245		339.447	-
<b>Total</b>		<b>716.591</b>		<b>842.535</b>	-
<b>Pasivos financieros:</b>					
<b>Costo amortizado:</b>					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12/13/16	421.088	1.840.241	91.706	2.401.575
Obligaciones financieras		38.036	-	-	-
<b>Total</b>		<b>459.124</b>	<b>1.840.241</b>	<b>91.706</b>	<b>2.401.575</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
Bancos	9.904	312.492
Caja (1)	82.821	500
<b>Total</b>	<b>92.725</b>	<b>312.992</b>

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

Los depósitos a plazo, clasificados como efectivo y equivalentes, vencen en un plazo inferior a tres meses desde su fecha de adquisición y devengan el interés de mercado para este tipo de inversiones.

- (1) Corresponden a efectivo entregado por parte de los socios por devolución de anticipos otorgados por la Compañía, recibidos en cheque los cuales quedaron pendientes por depositar a diciembre 2019.

#### 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
Cuentas por cobrar tarjetas	51.650	95.552
Anticipo proveedores	36.064	21.063
Garantías entregadas	16.060	3.250
Otras cuentas por cobrar	3.728	48.034
Interés por cobrar	1.336	6.821
Seguros pagados por adelantado	801	2.190
Cuentas por cobrar empleados	573	1.141
Cuentas por cobrar A. Sández	-	8.566
<b>Total</b>	<b>110.212</b>	<b>186.617</b>

#### 9. Activos relacionados con contratos de servicios

Los saldos de los activos relacionados con contratos de servicios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2019	2018
Activos relacionados con contratos de servicios (1)	428.358	152.780
<b>Total</b>	<b>428.358</b>	<b>152.780</b>

(1) Corresponden a las comisiones asociadas a ingresos facturados por la venta de paquetes turísticos, pero no realizados, estos valores serán registrados en el gasto una vez que se haya prestado el servicio para asociar el ingreso y gasto.

#### 10. 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 a la renta	179.378	94.735
Impuesto al valor agregado	21.046	21.134
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>200.424</b>	<b>115.869</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	37.450	9.305
Impuesto al valor agregado	22.614	20.060
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>60.064</b>	<b>29.365</b>

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

#### 11. Propiedad y equipo

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Bienes inmuebles	1.031.348	1.031.348
Instalaciones y adecuaciones	249.378	249.378
Vehículos	-	85.079
Equipos de computación	52.902	51.836
Muebles y enseres	58.897	50.418
Terrenos	50.336	50.336
Equipo de oficina	56.027	46.774
Depreciación acumulada	(187.406)	(156.641)
<b>Total</b>	<b>1.311.462</b>	<b>1.408.528</b>

Descripción	2019			
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Venta	Saldo al final del año
Bienes inmuebles	1.031.348			1.031.348
Instalaciones y adecuaciones	249.378			249.378
Vehículos	85.079		(85.079)	-
Equipos de computación	51.836	1.066	-	52.902
Terrenos	50.336		-	50.336
Equipo de oficina	46.774	9.253	-	56.027
Muebles y enseres	50.418	8.479	-	58.897
<b>Total</b>	<b>1.565.169</b>	<b>18.798</b>	<b>(85.079)</b>	<b>1.498.888</b>
Depreciación acumulada	(156.641)	(69.050)	38.285	(187.406)
<b>Total</b>	<b>1.408.528</b>	<b>(50.252)</b>	<b>(46.794)</b>	<b>1.311.482</b>

Descripción	2018		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Bienes inmuebles	661.053	370.295	1.031.348
Instalaciones y adecuaciones	153.899	95.479	249.378
Vehículos	85.079		85.079
Equipos de computación	41.595	10.241	51.836
Terrenos	39.660	10.758	50.418
Muebles y enseres	30.048	20.288	50.336
Equipos de oficina	26.718	20.056	46.774
<b>Total</b>	<b>1.038.052</b>	<b>527.117</b>	<b>1.565.169</b>
Depreciación acumulada	(92.039)	(64.602)	(156.641)
<b>Total</b>	<b>946.013</b>	<b>462.515</b>	<b>1.408.528</b>

## 12. Cuentas por pagar comerciales

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Proveedores locales	183.917	68.797
Cuentas por pagar tarjetas	112.780	-
<b>Total</b>	<b>296.697</b>	<b>68.797</b>

El periodo de crédito promedio de pago de servicios de alojamiento, alquiler de vehículos, es 15 a 30 días desde la fecha de la factura.

## 13. Otras cuentas por pagar

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Anticipo clientes	59.561	18.003
Otras por pagar	43.490	-
Provisiones compras	18.040	-
Anticipo tarjetas de crédito	3.300	4.463
Garantías	-	443
<b>Total</b>	<b>124.391</b>	<b>22.909</b>

## 14. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Sueldos y beneficios	99.970	60.206
Participación trabajadores [Ver nota 15]	5.716	27.889
Impuestos por pagar	34.868	22.696
Otros descuentos	1.685	1.052
<b>Total</b>	<b>142.239</b>	<b>111.843</b>

### 15. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018
Saldos al inicio del año	27.889	-
Provisión del año	5.245	27.889
Pagos efectuados	(27.418)	-
Total	5.716	27.889

### 16. Otras cuentas por pagar largo plazo

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

Un detalle de la composición de otras cuentas por pagar no corrientes se resume a continuación y está conformado por el diferimiento del uso de paquetes turísticos, obligación de desempeño que tiene un plazo de derecho de uso de hasta dos años, por lo que la Compañía lo clasifica como pasivo a largo plazo:

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Paquetes turísticos por utilizar (1)	1.840.241	2.401.575
Total	1.964.632	2.424.484

- (1) Debido a la importancia de los hechos ocurridos en el año 2020 en torno a la situación del COVID-19 como lo menciona en la nota 29, se estima que la reactivación económica se dará en el año 2021, La Compañía estima recuperar estos valores en el tiempo mencionado.

### 17. Transacciones con partes relacionadas

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

#### Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el año 2019 asciende a USD\$ 524.048.

Adicionalmente la Gerencia General efectúa la facturación por concepto de arrendamiento durante el año 2019 y 2018 por USD\$24.000 y USD\$ 22.000 respectivamente.

### 18. Ingresos

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Ventas gravadas servicios	3.096.054	2.733.689
Paquetes vendidos	1.120.603	990.128
Paquetes utilizados	1.015.368	338.673
Ventas IVA 0% servicios	338.758	327.943
Exportación	109.382	92.575
Otros ingresos operacionales	59.038	8.361
Seguros diarios	5.318	4.471
Devolución en ventas	(106.756)	(84.514)
Descuento en ventas	(89.728)	(121.864)
Total	5.548.037	4.289.462

#### 19. Costo de ventas

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Costo hospedaje	1.512.127	790.429
Costo alquiler de autos	171.683	177.711
Costo crucero	161.305	294.514
Costo pasajes aéreos	50.219	26.416
Otros costos	26.571	79.481
<b>Total</b>	<b>1.921.905</b>	<b>1.318.551</b>

#### 20. Gastos administrativos

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Sueldo y otros beneficios	941.608	494.985
Honorarios	250.654	287.480
Bases referidos	136.901	112.597
No deducibles	113.265	80.743
Comisiones	104.154	154.485
Publicidad	90.897	55.723
Impuestos y contribuciones	82.299	77.514
Arriendos	81.031	48.029
Servicios básicos	68.197	26.220
Depreciación	59.922	56.047
Otros gastos	50.331	31.848
Atenciones sociales	41.804	46.933
Mantenimiento	30.133	25.402
Suministros	29.159	49.478
Pasajes aéreos	4.974	20.434
Jubilación patronal	1.854	15.363
<b>Total</b>	<b>2.087.183</b>	<b>1.583.281</b>

#### 21. Gastos de venta

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2019	2018
Sueldo y otros beneficios	1.158.460	897.171
Comisiones tarjetas de crédito	329.578	317.525
Otros gastos	20.740	1.966
Depreciación	7.567	7.152
Publicidad y anuncios	-	22.417
<b>Total</b>	<b>1.516.335</b>	<b>1.246.231</b>

#### 22. Impuesto a la renta

De conformidad con Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera Publicado en el registro oficial No. 150 del 29 de diciembre de 2017, la tarifa para el impuesto a la renta a partir del año 2018 se calculará en un 25% (22% micro y pequeñas empresas) sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los

socios o accionistas en el cien por ciento correspondan a personas 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:

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

<b>Participación mayor al 50%:</b>		
	<b>% Participación</b>	<b>% IR</b>
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	

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

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

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

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

<b>Descripción</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	24.870	158.040
Ingresos exentos	(4.853)	-
Más gastos no deducibles	64.445	49.591
Participación atribuible a Ingresos exentos	(728)	-
Generación y reversión de diferencias temporarias	33.538	-
<b>Base imponible</b>	<b>117.272</b>	<b>207.631</b>
Impuesto a la renta calculado por el 25%	29.318	51.908
Anticipo calculado	-	-
<b>Impuesto a la renta corriente registrado en resultados</b>	<b>29.318</b>	<b>51.908</b>

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2016 al 2019.

## **23. Reformas Tributarias**

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

A continuación, se resumen sus principales reformas:

### **Creación de Nuevos Impuestos**

#### Contribución Única y Temporal

Las sociedades que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares estarán obligadas al pago de esta contribución. Se pagará para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, hasta el 31 de marzo de cada año. El valor 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 a la Renta único conforme a diferentes rangos.

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

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

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

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

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

Constituyen ingreso gravado, las provisiones efectuadas para atender al 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, actuariamente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia, siempre que, para las segundas, se cumplan las siguientes condiciones:

a. Se refirieron al personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa; y,

b. Los aportes en efectivo de estas provisiones sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

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

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

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

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

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

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

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

### **Régimen Impositivo para Microempresas**

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

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

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

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

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

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

sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

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

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

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

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

#### **24. Precios de transferencia**

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

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (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 período 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.

#### **25. Capital social**

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 90.800 dividido en noventa mil ochocientos acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD\$ 1) cada una.

**COMPAÑÍA TURÍSTICA MARKETING VIP S.A. COMTUMARK** efectuó un incremento de capital, por un monto de, USD\$ 90.000 cuya fecha de inscripción en el registro mercantil fue 4 de enero del 2019, el mencionado incremento se realizó utilizando el saldo de la cuenta aportes futuras capitalizaciones por USD\$ 90.000.

#### **26. Reservas**

##### *Reserva Legal*

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

#### **27. Otros resultados integrales**

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

**28. Resultados acumulados**

Esta cuenta está conformada por:

***Pérdidas acumuladas:***

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

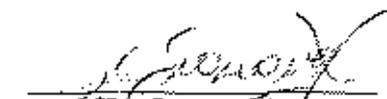
**29. Eventos subsecuentes**

Debido a la declaratoria por parte del Estado Ecuatoriano de emergencia sanitaria el 11 de marzo y del estado de excepción el 16 de marzo del 2020, originado por la propagación a nivel mundial COVID-19, así como la disminución del precio del petróleo, el declive de los mercados financieros, el decrecimiento 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.

**30. Aprobación de los estados financieros**

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

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Tatiana Perugachi  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
CPA. Geovany Mera  
Contador General