



Consultores y Auditores
AUDIMACKAY C.LTDA.

ECUADORKITESURF S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Con el informe de los auditores independientes)**

ECUADORKITESURF S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NEC – Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera

PCGA – Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

NIC – Normas Internacionales de Contabilidad

NIA – Normas Internacionales de Auditoria

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de ECUADORKITESURF S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **ECUADORKITESURF S.A.**, que corresponden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras explicativas.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **ECUADORKITESURF S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas, prácticas contables y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a **Normas Internacionales de Auditoría – NIA**. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de estados financieros". Somos independientes de **ECUADORKITESURF S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de Independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

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

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con normas, prácticas contables y disposiciones específicas establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y de control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con **Normas Internacionales de Auditoría – NIA**, detectara siempre un error material cuando

este exista. Errores pueden surgir debido a un fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una auditoria comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor. Incluyendo la evolución de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error.

Al efectuar esta evolución de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoria apropiadas en las circunstancias. Pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoria también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoria.

Informes sobre otros requisitos legales

El informe de Cumplimiento tributario de **ECUADORKITESURF S.A.**, al 31 de diciembre de 2019, se emite por separado.

Mayo, 15 de 2020


CONSULTORES Y AUDITORES AUDIMACKAY C.LTDA.
RNAE – No. 866


CPA. Rubén Mackay Véliz, MBA
Socio – Gerente
Reg. Profesional No. 10.625

ECUADORKITESURF S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN INICIAL
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES**

<u>ACTIVOS</u>			
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	41,914	38,552
Cuentas por Cobrar	5	40,373	40,527
Inventarios	6	3,005	10,191
Activo por Impuesto Corriente	7	9,125	9,104
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados		989	1,089
Total Activos Corrientes	US\$	<u>95,405</u>	<u>99,463</u>
<u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	8	899,952	863,044
Activos intangibles - Marca		832	832
Total Activos no Corrientes	US\$	<u>900,784</u>	<u>863,876</u>
Total ACTIVOS	US\$	<u>996,189</u>	<u>963,338</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>			
Cuentas y Documentos por Pagar	9	60,911	22,876
Obligaciones bancarias	10	74,312	71,243
Otros Pasivos Corrientes		26,712	13,089
Total Pasivos Corrientes	US\$	<u>161,935</u>	<u>107,208</u>
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Obligaciones Bancarias	10	180,000	240,000
Cuentas por Pagar Relacionadas	11	459,658	423,127
Total Pasivos no Corrientes	US\$	<u>699,658</u>	<u>663,127</u>
TOTAL PASIVOS	US\$	<u>801,592</u>	<u>663,127</u>
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
Capital Social	12	70,800	70,800
Resultados Acumulados		4,252	3,854
Aportes Para Futura Capitalización	13	110,471	83,600
Reserva Legal		7,500	7,500
Resultado del Ejercicio	14	1,850	378
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	<u>194,597</u>	<u>166,131</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$	<u>996,189</u>	<u>963,338</u>

Sr. Espinoza Esteban Fernando
Representante Legal

Sr. José Armando Macías Palma
Contador

Ver notas a los estados financieros

ECUADORKITESURF S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES**

Ingresos	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos Tarifa 12%	343,606	355,431
Ingresos Tarifa 0%	80,802	18,944
TOTAL INGRESOS	424,408	374,375
COSTOS Y GASTOS		
Costos		
Costo de Ventas	218,901	244,977
Total Costos	218,901	244,977
Gastos		
Gastos Administrativos	159,428	47,112
Gastos Ventas	13,600	43,026
Gastos Financieros	30,233	38,185
Gastos no deducible	395	
Total Gastos	203,657	128,323
TOTAL COSTOS Y GASTOS	422,558	373,300
RESULTADO DEL EJERCICIO		
	\$ 1850	\$ 1,075

Sr. Espinoza Esteban Fernando
Representante Legal

Sr. José Armando Macías Palma
Contador

Ver notas a los estados financieros

ECUADOR KITESURF S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES**

CAMBIO DE PATRIMONIO	CAPITAL	APORTE A FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO
Saldo al 31 de Dic 2019	70,800	110,471	7,500	4,252	1,850
Saldo al 31 de Dic 2018	70,800	83,600	7,500	3,854	378
Ajustes de Capital	0	26,871	0,00	378	1,850
Total de Cambio de Patrimonio	70,800	110,471	7,500	4,252	1,850

Sr. Espinoza Esteban Fernando
Representante Legal

Sr. José Armando Macías Palma
Contador

Ver notas a los estados financieros

ECUADOR KITESURF S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE
EXPRESADOS EN MILES DE DÓLARES**

	2019
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	3,362
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	110,801
<u>Clases de cobros por actividades de operación</u>	424,562
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	424,562
<u>Clases de pagos por actividades de operación</u>	313,762
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	313,762
Pagos a y por cuenta de los empleados	0
Otros pagos por actividades de operación	0
Impuestos a las ganancias pagados	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	50,509
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	50,509
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	56,931
Financiación por préstamos a largo plazo	56,931
Pagos de préstamos	0
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0
Dividendos pagados	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3,362
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	38,352
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	41,914
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	41,914

Sr. Espinoza Esteban Fernando
Representante Legal

Sr. José Armando Macías Palma
Contador

Ver notas a los estados financieros

ECUADORKITESURF S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía ECUADORKITESURF S.A., es una compañía Ecuatoriana constituida el 6 de Julio del 2009, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador ante el Notario Décimo Sexto del Cantón Quito siendo autorizada por el Notario Dr. Gonzalo Román Chacón, la cual se puede dedicar según su objeto social de la compañía es dedicarse a los servicios de hospedaje en hosterías, ejecutar cualquier acto y celebrar toda clase de contrato civil o mercantil permitidos por la ley y relacionados a sus fines.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a) Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2019, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.
- b) Bases de preparación.- Los estados financieros de **ECUADORKITESURF S.A.**, comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de los años 2019 y 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- c) Efectivo y equivalentes al efectivo.- El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.
- d) Documentos, cuentas y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar comerciales son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Los documentos y cuentas por cobrar son comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

- e) Inventarios.- Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios vehículos, accesorios, repuestos, artículos de ferretería, equipo camionero y otros, los cuales son reconocidos en los resultados del periodo en el momento de su utilización.
- f) Propiedades y equipo.-
- l. Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- II. Medición posterior al reconocimiento modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan en el periodo en que se producen. Las propiedades de la compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el periodo que medie entre la actual y hasta la siguiente separación.

- III. Medición posterior al reconocimiento modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.

- IV. Medición posterior y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Ítems</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Instalaciones	10

- V. Retiro o venta de propiedades y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades y equipos revaluados, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

- g) Propiedades de inversión.- Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, incluido los costos de transacción. El importe en libros incluye el costo de reemplazar parte de la propiedad de inversión existente al momento en que el costo se incurre, si se cumplen los criterios de reconocimiento, y excluye los costos del mantenimiento diario de la propiedad de inversión. Con posterioridad al reconocimiento inicial, las propiedades de inversión
- h) Se expresan al valor razonable que reflejan las condiciones del mercado a la fecha de presentación. Las ganancias y pérdidas de inversión se incluyen en el estado de resultado en el periodo en el que surgen.

Las propiedades de inversión se dan de baja, ya sea en el momento de su disposición, o cuando la propiedad de inversión se retira del uso en forma permanente, y no se espera recuperar beneficio económico alguno de su disposición.

La diferencia entre el producto neto de la disposición y el importe en libros del activo se reconoce en el estado de resultados en el periodo en el que fue dado de baja.

Se realizan transferencias a, o desde las propiedades de inversión, solamente cuando exista un cambio en su uso. Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia una propiedad ocupada por su dueño, el costo tomado en cuenta para su

contabilización posterior es el valor razonable a la fecha del cambio de uso. Si la propiedad ocupada por su dueño se convierte en una propiedad de inversión, la compañía la contabiliza de conformidad con la política establecida para propiedades, planta y equipo a la fecha del cambio de uso.

- i) Arrendamientos. - Los arrendamientos financieros que transfieren a la Compañía todos los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad del bien arrendado, se capitalizan al momento del comienzo del arrendamiento, ya sea al valor razonable de la propiedad arrendada o al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, el que sea menor. Los pagos del arrendamiento se dividen entre las cargas financieras y la reducción de la deuda remanente del pasivo. Las cargas financieras se reconocen en el estado de resultados.

Los activos arrendados se deprecian a lo largo de la vida útil del activo. Sin embargo si no existiese la certeza razonable que la compañía obtendrá en propiedad al término del plazo arrendamiento, el activo se depreciará a lo largo de su vida útil estimada o en el plazo del arrendamiento, el que sea menor.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos en el estado de resultado en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

- j) Deterioro del valor de los activos intangibles. - Al final de cada periodo, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

- k) Documentos y cuentas por pagar. - Los documentos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado.

- l) Impuestos. - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- i. Impuesto corriente. - El impuesto a pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

- ii. Impuestos diferidos. - El 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 impositivos. 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.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean aplicadas en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- m) Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene la obligación presente (sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- n) Beneficios a empleados.-

- i. Beneficios definidos: Jubilación y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito proyectada. Con valoraciones actuariales realizadas al fin de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados, de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

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

- o) Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía puede otorgar.

Los ingresos provenientes de ventas de bienes o por otros servicios se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del periodo sobre el que se informa.

- p) Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que no se conocen.

- q) Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contrariamente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

La administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la compañía en los periodos futuros tendrán un impacto sobre los informes de los activos y pasivos, y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con las 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 conforman 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

La compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de los activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido pérdidas por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la compañía determine flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiere tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

El resumen de efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

Efectivo y Equivalentes de efectivo	2019	2018
Bancos Locales		
Banco del Austro - Cta Cte N.- 97038	\$41,914	\$ 38,552
Total Efectivo y Equivalentes	\$ 41,914	\$ 38,552

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de las otras cuentas por cobrar terceros al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	2019	2018
Documentos y Cuentas por Cobrar	\$ 40,373	\$ 40,527
Total Cuentas por Cobrar	\$ 40,373	\$ 40,527

6. INVENTARIOS

El resumen de la cuenta inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

Inventarios	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de hotelería	\$ 3,005	\$ 10.190
Total Inventarios	\$ 3,005	\$ 10.190

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de Activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, comprende:

Anticipos por Impuestos Corrientes	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	\$ 9,080	\$ 7,080
Crédito Tributario Impuesto al IVA	\$ 45	\$ 2,024
Total Anticipos por Impuestos Ctes.	\$ 9,125	\$ 9,104

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de las cuentas Propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

Ítem	Vida Útil (en años)
Muebles y Enseres	10
Equipos y Maquinarias	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5
Edificios	20

Propiedad Planta y Equipo	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Propiedad Planta y Equipo	\$ 900,784	\$ 863,875
Total de Propiedad Planta Y Equipo	\$ 900,784	\$ 863,875

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de los Acreedores comerciales y cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Documentos y Cuentas por pagar	\$ 60,911	\$ 22,876
Total Cuentas por Pagar	\$ 60,911	\$ 22,876

10. OBLIGACIONES BANCARIAS, NETO

El resumen de Obligaciones bancarias corto y largo plazo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

Obligaciones con Instituciones Financieras C/P	2019	2018
Tarjeta de crédito Corporativa Diners Club y Visa	\$ 74,312	\$ 71.243
Total	\$ 74,312	\$ 71,243

Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	2019	2018
Corporación Financiera Nacional	\$ 180,000	\$ 240,000
Total	\$ 180,000	\$ 240,000

El crédito adquirido con la Corporación Financiera Nacional es a largo plazo y que fue otorgado en el año 2018 y quedando un saldo por liquidarse a US\$180,000 a cancelarle en cuotas más intereses.

11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA

El resumen de cuentas por pagar accionistas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

Cuentas por Pagar Accionistas	2019	2018
Cuentas por Pagar Accionistas	\$ 459,658	\$ 423,127
Total de Cuentas por Pagar Accionistas	\$ 459,658	\$ 423,127

12. CAPITAL SOCIAL

El resumen de la cuenta Capital social al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

Detalle	2019	%
Espinoza Esteban Fernando	\$ 32,568	46%
Espinoza Plua Marjorie Gabriela	\$ 7,080	10%
Plua Villacreses Marjohy Rosa	\$ 31,152	44%
Total de Cuentas por Pagar Accionistas	\$ 70,800	100%

El capital suscrito y pagado de la compañía, al 31 de diciembre del 2019, es de US\$ 70,800 está constituido por 70,800 acciones ordinarias y nominativas, de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

13. APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

El resumen de Aporte futura capitalización al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

Aporte a Futuras Capitalizaciones	2019	2018
Aporte a Futuras Capitalizaciones	\$ 110,471	\$ 110,471
Total de Aporte a Futuras Capitalizaciones	\$ 110,471	\$ 110,471

14. RESULTADO EJERCICIOS FISCALES

a) Conciliación del resultado contable-tributario

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2019
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores	1.850
15% participación empleados	278
Utilidad antes de impuesto a la renta	1.573
(+) Gastos No Deducibles	395
Utilidad gravable	1.968
22% impuesto a la renta	433
Impuesto a la Renta Causado	433
Crédito tributario de años anteriores	(6.944)
Retenciones en la fuente del año	(3.156)
IMPUESTO A FAVOR	(9.667)

15. **ESTIMACION DEL VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Las metodologías y supuestos empleados por la compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros.

Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, proveedores, otras cuentas por pagar y otros activos financieros, no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

Para los activos financieros y obligaciones financieras que se encuentran a tasa fija y a costo amortizado, se determina comparando las tasas de interés del mercado en el momento de su reconocimiento inicial con las tasas de mercado actuales relacionadas con instrumentos financieros similares. Estos instrumentos se clasifican en el Nivel 2 de la jerarquía de valor razonable.

El valor del activo disponible para la venta corresponde al valor razonable de la transacción celebrada. Este instrumento se clasifica en el Nivel 1 de la jerarquía de valor razonable.

16. **EVENTOS SUBSECUENTES**

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de estos estados financieros 15 de mayo 2020, no existe novedad alguna, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

Nuestro país se encuentra afectado por una pandemia mundial COVID 19 en el año 2020, la cual tiene incidencia importante para los intereses de esta empresa y que en los resultados para este periodo se verá reflejado.

