

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO  
WANDERJAHR DEL ECUADOR S.A.  
WANDERJAHR**

Informe sobre el examen  
de los estados financieros

Año terminado al  
31 de diciembre de 2019

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DELECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**SECCIÓN I: INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE**

- Dictamen de los auditores independientes
- Estados de la situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

**SECCIÓN II: INFORME SOBRE LA REVISIÓN POR PARTE DEL  
AUDITOR EXTERNO DE LAS MEDIDAS DE PREVENCIÓN,  
DETECCIÓN Y ERRADICACIÓN DEL DELITO DE LAVADO  
DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO DE DELITOS**

**SECCIÓN I**

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE**

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DEL ECUADOR S.A.  
WANDERJAHR**  
Samborondón, Ecuador**Opinión calificada :**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DEL ECUADOR S.A. WANDERJAHR**, los cuales incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en la sección "Bases para la opinión calificada", los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DEL ECUADOR S.A. WANDERJAHR** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**Bases para la opinión calificada:**

3. No hemos recibido respuestas a las solicitudes de confirmación enviadas al Banco Pichincha C.A. y Banco Central del Ecuador, Instituciones en las que se mantienen obligaciones financieras que al 31 de diciembre de 2019, ascienden a US\$514,665 y US\$500,000, respectivamente. Este asunto no nos permitió determinar la existencia del pasivos no registrados o garantías sobre bienes que no se hayan revelado.
4. La Norma Internacional de Contabilidad NIC 19, establece que se deberá estimar los pasivos por jubilación patronal y bonificación por desahucio. Esta provisión se debe reconocer en base al estudio actuarial practicado por un profesional independiente y se establecerá con cargo a los costos o gastos (resultados) del ejercicio en base al método prospectivo. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha realizado el registro del pasivo por este concepto.
5. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con esas normas se detallan más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA, por sus siglas en inglés), y hemos cumplido nuestras responsabilidades éticas de conformidad con el Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido constituye una base suficiente y apropiada para nuestra opinión calificada.

PBX +593 4 2367833 • Telf. 2361219 • E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • GuayaquilTeléfonos +593 2 2263959 • 2263960 • 2256814 • E-mail [pkfuio@pkfecuador.com](mailto:pkfuio@pkfecuador.com)  
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR &amp; Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas corresponsables de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR &amp; Co. provee a sus clientes.



### **Asuntos clave de auditoría:**

6. Asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión al respecto, sin expresar una opinión por separado sobre los mismos. Además del asunto descrito en la sección "Bases para la opinión calificada", no hemos identificado asuntos clave de auditoría que deban ser informados.

### **Párrafo de énfasis:**

7. Queremos llamar la atención a la Nota AA de los estados financieros, relacionada con el estado de emergencia sanitaria decretado en Ecuador por la pandemia de "COVID-19". Nuestra opinión no incluye salvedad en relación con este asunto.

### **Responsabilidades de la Administración sobre los Estados Financieros:**

8. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, a menos que pretenda liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.
10. La Administración es responsable de supervisar el proceso de generación de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros:**

11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detectará una incorrección material cuando exista. Una incorrección puede surgir por fraude o error, y se considera material si, de forma individual o conjunta, es razonable esperar que influya en las decisiones económicas de los usuarios sobre los estados financieros.
12. Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:
  - 12.1 Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrecciones materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material por fraude es más alto que para una resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones, o la anulación del control interno.

- 12.2 Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- 12.3 Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
- 12.4 Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre significativa, tenemos la obligación de llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 12.5 Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan razonablemente las transacciones y eventos subyacentes.
13. Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

**Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:**

14. De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.

2 de septiembre de 2020  
Guayaquil, Ecuador

*PKF Ecuador & Co.*

Registro No. SC-RNAE-002



Manuel García Andrade  
Socio

**AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DEL ECUADOR S.A. WANDERJAHR****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y equivalente al efectivo (Nota H)	843.424	341.087
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados (Nota I)	188.321	188.012
Otras cuentas y documentos por cobrar no relacionados	3.368	2.141
Inversiones en instrumentos financieros	15.000	
Inventarios (Nota J)	1.284.968	2.124.200
Servicios y otros pagos anticipados	37.861	61.780
Activos por impuestos corrientes (Nota K)	54.474	67.000
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>2.407.414</b>	<b>2.782.220</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedades, planta y equipo (Nota L)	1.601.904	1.578.310
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>	<b>1.601.904</b>	<b>1.578.310</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4.009.318</b>	<b>4.360.530</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota M)	461.861	205.997
Cuentas y documentos por pagar no relacionados (Nota N)	1.183.628	59.606
Cuentas y documentos por pagar relacionados (Nota VV)	21.650	219.788
Pasivos del contrato (Nota O)	57.252	1.665.844
Proyectos por liquidar (Nota P)	1.337.437	1.457.413
Otras obligaciones corrientes	68.038	55.502
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>3.130.066</b>	<b>3.664.150</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Obligaciones con instituciones financieras (Nota M)	552.804	377.974
Otras obligaciones no corrientes (Nota Q)	203.312	200.959
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES:</b>	<b>756.116</b>	<b>578.933</b>
<b>PATRIMONIO (Nota R)</b>		
Capital social	50.000	50.000
Reserva facultativa	5.085	5.085
Resultados acumulados	68.051	62.362
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>123.136</b>	<b>117.447</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>4.009.318</b>	<b>4.360.530</b>



Sr. Félix Triana Castro  
Sub-Gerente General




CBA Elizabeth Ramírez  
Contadora

**AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHN DEL ECUADOR S.A. WANDERJAHN****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b> (Nota S)	4.978.257	2.083.518
<b>COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES:</b>		
Costo de venta	3.416.056	1.520.444
Gastos operativos (Nota T)	695.216	691.281
	4.111.272	2.211.725
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	866.985	(128.207)
<b>OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO</b> (Nota U)	(795.511)	166.418
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	21.166	48.091
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	50.308	(9.880)
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota V)	7.546	
Impuesto a la Renta (Nota V)	37.073	47.505
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>	5.689	(57.385)

  
 Sr. Félix Triana Castro  
 Sub-Gerente General

  
 CBA Elizabeth Ramirez  
 Contadora



**AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DEL ECUADOR S.A. WANDERJAHR**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

(Expresados en USDólares)

	Reservas		Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados
	Capital social	Facultativa	De capital	
Saldos al 1 de enero de 2018	50.000	5.085	7.933	60.726
Transferencias a resultados acumulados			4.279	46.809
Pérdida y resultado integral del ejercicio			(7.933)	(46.809)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	50.000	5.085		(57.385)
Utilidad neta y resultado integral del ejercicio				62.362
Saldos al 31 de diciembre de 2019	50.000	5.085		5.689
				68.051



Sr. Félix Triana Castro  
Sub-Gerente General



CBA Elizabeth Ramirez  
Contadora

**AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO WANDEJAHR DEL ECUADOR S.A. WANDEJAHR****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	4.980.566	2.070.858
Efectivo pagado a empleados y proveedores	(3.831.018)	(1.803.708)
Otros ingresos y gastos, neto	(795.511)	166.418
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>354.037</b>	<b>433.568</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(69.256)	(1.041)
Inversiones en instrumentos financieros	(15.000)	
Venta de propiedades, planta y equipo		23.760
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN (PROVENIENTE DE) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(84.256)</b>	<b>22.719</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Prestamos con relacionados, neto	(198.138)	(514.722)
Obligaciones con instituciones financieras	430.694	(56.546)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>232.556</b>	<b>(571.268)</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>502.337</b>	<b>(114.981)</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>341.087</b>	<b>456.068</b>
<b>SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>843.424</b>	<b>341.087</b>



Sr. Félix Triana Castro  
Sub-Gerente General



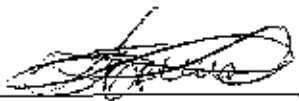
CBA Elizabeth Ramírez  
Contadora

**AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO WANDEJAHR DEL ECUADOR S.A. WANDEJAHR****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Continuación)

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2019	2018
<b>CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>	5.689	(57.385)
Transacciones que no representan movimientos de efectivo:		
Deterioro de cuentas por cobrar	646	693
Depreciación de Propiedades, planta y equipo	45.662	45.319
	<u>51.997</u>	<u>(11.373)</u>
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Cuentas y documentos por cobrar, neto	(4.180)	14.292
Inventarios	859.232	221.920
Servicios y otros pagos anticipados	23.919	(32.232)
Activos por impuestos corrientes	12.526	2.757
Cuentas y documentos por pagar, neto	1.124.222	31.037
Anticipos de clientes	(1.608.592)	263.616
Otros pasivos	<u>(105.087)</u>	<u>(56.449)</u>
	<u>302.040</u>	<u>444.941</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>354.037</u>	<u>433.568</u>

  
 Sr. Félix Triana Castro  
 Sub-Gerente General

  
 CBA Elizabeth Ramirez  
 Contadora

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DEL ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresadas en USDólares)

**A. AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DEL ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR:**

La Compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil mediante escritura pública del 1 de marzo de 1971 e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de julio del mismo año. Su actividad principal es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

Los proyectos que está desarrollando son las urbanizaciones Mónaco y Dubái, ubicados en la Isla Mocolí, en un área de terreno de 89,251.94 mts2 para Mónaco y 34,716.05 mts2 para Dubái, respectivamente. Los terrenos en venta están entre los 300 a 5,300 m2.

Aprobación de estados financieros: Los estados financieros por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con autorización por parte del Subgerente General con fecha 10 de agosto de 2020 y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva.

**B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Declaración de cumplimiento: Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan los valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía del valor razonable descrita a continuación:

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**B. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**  
 (Continuación)

**Nivel 1:** Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.

**Nivel 2:** Datos de entrada (insumos) distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

**Nivel 3:** Datos de entrada (insumos) que no son observables para el activo o pasivo.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada período.

**Juicios y estimaciones:** La preparación de estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota D se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

**Moneda funcional y de presentación:** El Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de curso legal en la República del Ecuador y, por lo tanto, moneda funcional y de presentación de la Compañía.

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

**Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:** La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en el ciclo normal de operaciones, se mantiene principalmente con fines de negociación, se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa o es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que se tenga restricciones para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa. El resto de los activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación, se mantiene principalmente con fines de negociación, deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o no tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. La Compañía clasifica el resto de sus pasivos como no corrientes.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se clasifican como activos y pasivos no corrientes.

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
 (Continuación)

**Efectivo y equivalentes al efectivo:** Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en valores determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

**Instrumentos financieros:** Un instrumento financiero es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad. Los activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Compañía pasa a formar parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

- *Medición inicial:*

Excepto para las cuentas por cobrar comerciales, los activos y pasivos financieros se miden inicialmente por su valor razonable más o menos, en el caso de un instrumento financiero que no se contabiliza a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo o pasivo financiero.

Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Las cuentas por cobrar comerciales se miden por su precio de transacción, si no tienen un componente financiero significativo.

- *Medición posterior:*

*Activos financieros:*

Los activos financieros se miden posteriormente al costo amortizado, valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados, dependiendo de su clasificación.

*Pasivos financieros:*

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado o valor razonable con cambios en resultados.

- Clasificación:

Activos financieros:

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
 (Continuación)

Los activos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de los mismos, en las siguientes categorías:

- **Costo amortizado:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en otros ingresos, netos junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** Los activos financieros que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del capital a resultados y se reconocen en otros ingresos, netos. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas cambiarias se presentan en otros ingresos, netos y los gastos por deterioro se presentan como una partida separada en el estado de resultados.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral se miden a valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en otros ingresos, netos en el período en el que surgen.

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
 (Continuación)

La Compañía mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado. Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Compañía comprenden el "Efectivo y equivalentes de efectivo", "Inversiones al costo amortizado", "Cuentas por cobrar a clientes", y "Cuentas por cobrar a compañías relacionadas", en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro.

Las cuentas por cobrar a clientes son los montos que adeudan los clientes en el curso normal de operaciones. Las cuentas por cobrar a clientes y a compañías relacionadas cuentan con un promedio de cobro menor a 360 días. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Las inversiones al costo amortizado son representadas en el estado de situación financiera por inversiones temporales que corresponden a certificados de depósitos con vencimiento fijo, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

*Pasivos financieros:*

Los pasivos financieros se clasifican, según se midan posteriormente, en pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y al costo amortizado.

La Compañía sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen "Obligaciones financieras", "Cuentas por pagar comerciales", "Cuentas por pagar a Compañías relacionadas" y "Otras cuentas por pagar". Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

"Obligaciones financieras": Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.



**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
 (Continuación)

Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro gastos financieros.

"Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar": Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

"Cuentas por pagar a compañías relacionadas": Corresponden principalmente a obligaciones de pago por bienes o servicios en el curso normal del negocio y préstamos para capital de trabajo, cuyos términos no se encuentran definidos. Se registran a su valor nominal pues no generan intereses y se liquidan de acuerdo con las disponibilidades de efectivo.

• **Deterioro de activos financieros:**

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre cuentas por cobrar comerciales. El valor de las pérdidas de crédito esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial del respectivo instrumento financiero.

La Compañía reconoce siempre la pérdida de crédito esperada por toda la vida de las cuentas comerciales a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Las pérdidas de crédito esperadas son estimadas utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia de pérdidas históricas de la Compañía, ajustada por factores que son específicos de los deudores, condiciones económicas generales, y la evaluación de condiciones actuales y proyección de condiciones futuras a la fecha de reporte, incluyendo el valor del dinero en el tiempo, cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Compañía reconoce la pérdida esperada durante toda la vida del instrumento cuando se ha producido un aumento significativo en el riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo de crédito sobre el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial, la Compañía mide la pérdida por deterioro para ese instrumento financiero por un valor igual a la pérdida esperada en los próximos 12 meses.

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
 (Continuación)

La pérdida esperada durante la vida del instrumento representa las pérdidas que podrían surgir de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada del instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la porción de pérdidas de crédito durante toda la vida del instrumento que podrían surgir de eventos de incumplimiento que son posibles dentro de 12 meses posteriores a la fecha de presentación de los estados financieros separados.

- **Baja de activos financieros:**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los valores que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

- **Baja de pasivos financieros:**

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando las obligaciones de la Compañía hayan sido pagadas o canceladas, o hayan expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo transferido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en resultados.

- **Compensación de activos y pasivos financieros:**

Un activo y pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su valor neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento de actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los valores reconocidos y tenga la intención de liquidar por el valor neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
 (Continuación)

**Inventarios:** Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Los costos de fabricación de los inventarios comprenden aquellos costos de fabricación, tales como la mano de obra directa. También comprenden una distribución sistemática de los costos indirectos de producción, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados.

El costo del inventario es asignado mediante el método del costo promedio ponderado, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación o compra, según corresponda.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Al final del período se evalúan los saldos de inventarios individuales más importantes para determinar su valor neto realizable. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, se reconoce en el período en que ocurre.

**Servicios y otros pagos anticipados:** Comprenden los beneficios económicos futuros que se espera obtener por los montos anticipados, pagados a los proveedores de bienes y servicios. Se registran al costo y se devengan en función de los acuerdos o contratos adquiridos contra los resultados del período.

**Propiedades, planta y equipo:** El importe de un elemento de propiedades, planta y equipo se reconoce como activo solo si es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y dicho importe puede ser medido con fiabilidad.

- **Medición inicial:**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición o costo de construcción, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía. Cuando corresponda, también incluirá los costos de desmantelamiento y retiro del elemento, y rehabilitación del lugar sobre el que se asienta el activo.

- **Medición posterior (Modelo del costo):**

Después del reconocimiento inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdida de deterioro de los activos.

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
 (Continuación)

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- **Método de depreciación y vidas útiles:**

El costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los elementos de propiedades, planta y equipo; o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas. A continuación se presentan las vidas útiles usadas para el cálculo de la depreciación:

<u>Clases</u>	<u>Vida útil en años</u>	<u>Tasa de depreciación %</u>
Edificios	20	5
Instalaciones	10	10
Equipos de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	3	33.33
Vehículos	5	20

Las vidas útiles, el método de depreciación y valores residuales (de existir) son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

- **Bajas o venta de propiedades, planta y equipo:**

Una partida de propiedades, planta y equipo se da de baja cuando se vende o cuando no se esperan beneficios económicos futuros del activo a través de su utilización continuada o venta. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Otras obligaciones corrientes:** Corresponde a obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes. Se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas. Se reconocen como corrientes, pues se liquidan en menos de doce meses.

**Beneficios sociales corrientes:** Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

La participación de los trabajadores en las utilidades es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Este beneficio se reconoce en los resultados del período en que corresponden.

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
 (Continuación)

**Activos/Pasivos del contrato:** El derecho a recibir el pago a cambio de la transferencia de bienes y servicios antes de que sea exigible el pago a través de la emisión de a factura, se reconoce como un activo del contrato.

La obligación de transferir bienes y servicios a un cliente del que ya se ha recibido un pago, se reconoce como un pasivo del contrato.

**Distribución de dividendos:** La distribución del dividendo se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos en los estados financieros en el período que se declaran. No existe ninguna restricción para la distribución de dividendos.

**Impuesto a la renta:**

▪ **Corriente:**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las sociedades constituidas en el Ecuador, las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, están sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible. Sin embargo, para las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas o exportadores habituales, la tarifa de impuesto a la renta aplicable será del 22%.

La tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
(Continuación)

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

▪ **Diferido:**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases fiscales de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos por impuesto a la renta diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de activos y pasivos por impuesto a la renta diferido se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes:** Se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Compañía pueda otorgar.

Las obligaciones de desempeño se satisfacen en el momento en que la totalidad del precio de los bienes inmuebles es cancelado por el cliente, la propiedad es transferida al cliente mediante la escritura pública debidamente legalizada e inscrita y se procede a la elaboración de la factura; en ese momento se reconoce inmediatamente el ingreso, pues se transfiere el control.

**Ingresos por intereses:** Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
 (Continuación)

**Gastos financieros:** Se originan en préstamos para capital de trabajo. Los gastos por intereses se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

**Reclasificaciones:** Para mantener la comparabilidad de las cifras presentadas al 31 de diciembre de 2019, del ejercicio económico 2018, se procedió a reclasificar las siguientes cuentas:

(1) **Reclasificaciones en los pasivos:**

	Saldo auditado 2018	Reclasificación	Saldo reclasificado 2018
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar relacionados	1,677,201	(1,457,413)	219,788
Proyectos por liquidar		1,457,413	1,457,413
	<u>1,677,201</u>	<u>1,457,413</u>	<u>1,677,201</u>

**Nuevos pronunciamientos:** Las siguientes están vigentes por primera vez para periodos que comiencen el 1 de enero de 2019:

- Una nueva Norma: NIIF 16 "Arrendamientos"; Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.
- Modificaciones a la NIIF 9: Aclara que activos financieros concretos con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato, son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de valor razonable con cambios en resultados.
- Modificaciones a la NIC 28 "Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos": Aclara que las participaciones de largo plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (a las que no se aplica el método de la participación) deberán ser contabilizadas usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioro de valor.
- Modificaciones a la NIC 19 "Beneficios a los Empleados" – Modificación, reducción o liquidación del plan.
- CINIIF 23 "La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias": especifica cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización de impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta

**NIIF 16** –La adopción de la NIIF 16 no tuvo impacto en los estados financieros, puesto que la Compañía no cuenta con contratos de arrendamientos donde figure como la arrendataria.

Los demás pronunciamientos no son aplicables a la Compañía.

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**  
 (Continuación)

Normas emitidas que tienen una fecha de vigencia posterior al 1 de enero de 2019: A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía:

Norma, interpretación, o modificación	Sujeto de modificación	Fecha de vigencia
Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos.	Postpuesta indefinidamente
NIIF 17	Contratos de Seguro.	1 de enero de 2021 (*)
Modificaciones al marco conceptual	Modificaciones a las referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero de 2020
Modificaciones NIIF 3	Definición de negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones NIC 1 y NIC 8	Definición de material o con importancia relativa.	1 de enero de 2020
(*) La propuesta del Consejo es aplazar la fecha de vigencia al 1 de enero de 2022, sujeto a consulta durante el 2019.		

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

**D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:**

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros. Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. Los resultados actuales podrían diferir de dichas estimaciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**Deterioro de instrumentos financieros:** A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos y pasivos para determinar si existe algún indicio de que estos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del valor recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo o pasivo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un instrumento financiero en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo o pasivo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**Estimación de vidas útiles propiedades, planta y equipo:** La estimación de las vidas útiles se efectúa de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.



**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS:**

A continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros adjuntos:

**Riesgo de crédito:** Es el riesgo de pérdida que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte incumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, aproximadamente el 92.69% de la cartera está vencida por más de 90 días. De igual manera, el efectivo en bancos se mantiene en entidades financieras con excelente calificación de riesgo otorgada por un tercero independiente.

**Riesgo de liquidez:** Es el riesgo de que la Compañía tenga dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La Administración hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la Compañía con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

**Riesgo de mercado:** Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

A la fecha de los estados financieros, la principal exposición al riesgo de mercado está relacionada con las obligaciones con instituciones financieras que devengan intereses (riesgo de tasa de interés), cuyo vencimiento corriente es aproximadamente del 45.52%. Por otro lado, todas las transacciones se realizan en Dólares de los Estados Unidos de América.

**F. GESTIÓN DE CAPITAL:**

El objetivo principal de la gestión de capital de la Compañía es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía no realiza distribución de dividendos a los accionistas.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias y financieras y no corrientes, cuentas por pagar comerciales y a compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.  
WANDERJAHR**

**F. GESTIÓN DE CAPITAL: (Continuación)**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Proveedores	1,183,828	59,606
Obligaciones con instituciones financieras	1,014,665	583,971
Compañías y partes relacionadas	21,650	219,788
Total deuda	2,220,143	863,365
(-) Efectivo y equivalentes al efectivo	843,424	341,087
Deuda neta	1,376,719	522,278
Total patrimonio neto	123,136	117,447
Capital total	1,499,855	639,725
Ratio de apalancamiento	91.79%	81.64%

**G. CLASIFICACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

A continuación se presentan las categorías de los instrumentos financieros:

	2019		2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	843,424		341,087	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	188,321		186,012	
Inversiones en instrumentos financieros	15,000			
<b>Total activos financieros</b>	<b>1,046,745</b>		<b>527,099</b>	
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Cuentas y documentos por pagar proveedores	1,183,828		59,606	
Cuentas y documentos por pagar relacionados	21,650		219,788	
Obligaciones con instituciones financieras	461,861	552,804	205,997	377,974
Otras obligaciones		198,612		198,659
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1,667,339</b>	<b>751,416</b>	<b>485,391</b>	<b>576,633</b>

La Administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado se aproximan a su valor razonable.

**H. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

	Al 31 de diciembre de	
	2019	2018
Bancos locales	(1) 843,424	341,087
	843,424	341,087

(1) Corresponde a saldos mantenidos en cuentas corrientes de Banco Pichincha C.A. por US\$760,582 (US\$147,114 en el 2018) y Banco Machala S.A por US\$82,842 (US\$193,973 en el 2018).

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**I. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cientes		64,260	2,000
Deudores de alícuotas	(1)	102,161	177,988
Otras cuentas por cobrar		23,477	6,955
		<u>189,898</u>	<u>186,943</u>
(-) Deterioro acumulado de cuentas por cobrar		1,577	931
		<u>188,321</u>	<u>186,012</u>

(1) Corresponde a las alícuotas por cobrar a los dueños de los lotes de las urbanizaciones Mónaco y Dubái, a continuación mencionamos el detalle de vencimientos:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
1 a 30 días		2,924	16,448
31 a 60 días		2,039	8,281
61 a 90 días		2,502	6,501
91 a 120 días		2,588	6,105
Más de 120 días		54,526	31,595
Más de 360 días		37,582	109,058
		<u>102,161</u>	<u>177,988</u>

**J. INVENTARIOS:**

Corresponden a los terrenos disponibles para ser vendidos de las urbanizaciones de Mónaco y Dubái. A continuación un detalle:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Terrenos		1,264,968	2,124,200
Costo urbanización Mónaco		1,385,196	2,456,836
Costo urbanización Dubái		906,103	1,322,839
		<u>3,556,267</u>	<u>5,903,875</u>
(-) Valor compensado	(1)	2,291,299	3,779,675
		<u>1,264,968</u>	<u>2,124,200</u>

(1) A continuación un detalle:

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Costos de urbanización Mónaco		1,385,196	2,456,836
Costos de urbanización Dubái		906,103	1,322,839
		<u>2,291,299</u>	<u>3,779,675</u>

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.  
WANDERJAHR**

**K. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES:**

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Crédito tributario por retenciones de Impuesto a la Renta		4,846
Crédito tributario IVA	54,474	62,154
	<u>54,474</u>	<u>67,000</u>

**L. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:**

	<b>Terrenos</b>	<b>Edificio</b>	<b>Instalaciones de oficina</b>	<b>Equipos de oficina</b>	<b>Muebles y enseres</b>	<b>Equipo de cómputo</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>								
Saldo al 01-01-2018	181,235	1,516,727	3,874	84,363	10,684	10,438		1,787,321
Adiciones				688		353		1,041
(-) Ventas	23,780							23,780
(+/-) Reclasificaciones	730,716	(730,716)						
Saldo al 31-12-2018	868,191	786,011	3,874	85,051	10,684	10,791		1,764,602
Adiciones		(1) 51,562				1,314	16,380	69,256
Saldo al 31-12-2019	868,191	837,573	3,874	85,051	10,684	12,105	16,380	1,833,858
<b>(-) Depreciación acumulada</b>								
Saldo al 01-01-2018		84,950	1,355	56,975	9,578	8,114		140,973
Adiciones		39,301	387	3,838	176	1,617		45,319
Saldo al 31-12-2018		104,251	1,742	60,813	9,755	9,731		186,292
Adiciones		39,945	387	3,862	176	1,019	273	45,662
Saldo al 31-12-2019		144,196	2,129	64,675	9,931	10,750	273	231,954
Saldo al 01-01-2018	181,235	1,451,777	2,518	27,388	1,105	2,324		1,648,348
Saldo al 31-12-2018	868,191	681,760	2,132	24,238	929	1,060		1,578,310
Saldo al 31-12-2019	868,191	683,977	1,746	20,376	753	1,355	16,107	1,601,904

- (1) Corresponde a la adquisición de la suite número T dos-cuatrocientos dos (T2-402) al Club Sport Emelec mediante escritura de compraventa del 5 de julio de 2019.

**M. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

	<b>Fecha de</b>		<b>Monto</b>	<b>Cuota</b>	<b>Tasa</b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
<b>Institución financiera</b>	<b>Emisión</b>	<b>Vcto.</b>	<b>inicial</b>	<b>inicial 10%</b>	<b>%</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Banco Central del Ecuador	21/06/2006	18/06/2021	4,362,050	436,205	6.77 (1)	514,665	583,971
Banco Pichincha C.A.	11/12/2019	03/06/2021	500,000	30,099	9.76 (2)	500,000	
						1,014,665	583,971
					(-) Porción corriente	461,881	205,997
						<u>552,804</u>	<u>377,974</u>

- (1) Corresponde al saldo de préstamo hipotecario vigente con el Banco Central del Ecuador, originado por venta de bienes inmuebles mediante subasta y con el cual se adquirió el Lote 7 en la Isla Mocolí, donde actualmente se desarrolla la urbanización Mónaco. Se encuentra garantizado por 5 lotes pendientes de liberar, hipotecados para garantizar el préstamo.
- (2) Corresponde al saldo del préstamo recibido según número de operación 3573251-00 mediante solicitud de crédito para capital de trabajo aprobado a los 11 días del mes de diciembre de 2019. Se encuentra garantizado mediante pagaré firmado por el representante legal

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**N. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Proveedores	(1)	1,172,561	59,606
Otros		11,267	
		<u>1,183,828</u>	<u>59,606</u>

(1) Incluye principalmente US\$650,000 a Kleber Parrales y US\$468,511 como anticipos a Construcciones y Cubiertas Klaere Cia. Ltda.

**O. PASIVOS DEL CONTRATO:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Efectivo	(1)	53,067	1,662,458
Varios		4,185	3,386
		<u>57,252</u>	<u>1,665,844</u>

(1) Corresponde a anticipos recibidos de clientes para la adquisición de lotes y departamentos en las urbanizaciones Mónaco y Dubái.

**P. PROYECTOS POR LIQUIDAR:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Edificio Diana Quintana	(1)	877,259	622,997
Singapur	(2)	460,178	834,416
		<u>1,337,437</u>	<u>1,457,413</u>

(1) Construido en el año 2018 sobre un terreno de 2,455.30 m2 de propiedad de Claudia y Olga Quintana Noboa. Se conforma de 33 oficinas, 3 locales comerciales y dos pisos para parquesos.

(2) Fue construido en el año 2012 sobre un terreno de 9,950 m2 de propiedad de los herederos de Diana Quintana de Wuth. Se conforma de 8 bloques de 4 apartamentos cada uno.

**Q. OTRAS OBLIGACIONES NO CORRIENTES:**

		<b>Al 31 de diciembre de</b>	
		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Vía Expresa Fideicomiso Mercantil	(1)	198,612	198,659
Depósitos en garantía		4,700	2,300
		<u>203,312</u>	<u>200,959</u>

(1) Corresponde a aportes pendientes de pago al Fideicomiso Mercantil Vía Expresa, encargado de la construcción de las vías de acceso a las diferentes urbanizaciones que se desarrollan en la Isla Mocoli.

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**R. PATRIMONIO:**

**Capital social:** Representa 50,000 acciones ordinarias autorizadas, emitidas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una.

**Reserva facultativa:** El saldo se conforma de las transferencias de las utilidades líquidas luego del pago de impuestos y transferencia a la Reserva legal, esta cuenta está a disposición de los Accionistas de la Compañía y puede ser utilizada para la distribución de dividendos.

**Resultados acumulados:** El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

**S. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:**

		<b>Años terminados al</b>	
		<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Venta de inmuebles	(1)	4,825,038	1,968,322
Alquiler		153,219	115,196
		<u>4,978,257</u>	<u>2,083,518</u>

(1) A continuación el detalle:

		<b>Años terminados al</b>	
		<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Urbanización Mónaco		3,637,841	1,304,632
Urbanización Dubai		1,187,197	663,690
		<u>4,825,038</u>	<u>1,968,322</u>

**T. GASTOS OPERATIVOS:**

		<b>Años terminados al</b>	
		<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Sueldos y beneficios sociales		436,591	501,604
Servicios adquiridos		18,773	18,935
Depreciaciones y amortizaciones		45,662	45,319
Mantenimiento y reparaciones		23,906	17,871
Impuestos y contribuciones		28,857	19,650
Mantenimiento urbanización Mónaco		91,872	54,640
Mantenimiento urbanización Dubái		43,439	26,784
Otros		6,116	6,478
		<u>695,216</u>	<u>691,281</u>

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**U. OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO:**

		<b>Años terminados al</b>	
		<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b><u>Otros ingresos:</u></b>			
Multas		557	1,175
Otros	(1)	104,224	203,841
		104,781	205,016
<b><u>(-) Otros gastos:</u></b>			
Misceláneos		6,401	6,723
Publicidad		30,660	26,454
Gastos financieros		3,602	3,428
Otros	(2)	859,629	1,993
		900,292	38,598
		(795,511)	166,418

(1) Corresponde a US\$50,485 (US\$101,834 en el 2018) por adicionales de ventas de los terrenos Mónaco y Dubái y US\$53,739 (US\$40,007 en el 2018) por intereses.

(2) Incluye principalmente US\$853,399 por pérdida de valor del precio de venta con respecto al valor en las escrituras de los terrenos vendidos.

**V. PARTICIPACIÓN A LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:**

La base del cálculo para determinar la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y la base imponible del impuesto a la renta de la Compañía, fue el siguiente:

		<b>2019</b>	<b>2018</b>
Utilidad contable		50,308	(9,880)
Menos: 15% participación de trabajadores		7,546	
Más: Gastos no deducibles	(1)	105,528	194,861
Base imponible para impuesto a la renta		148,290	184,981
Impuesto a la renta causado	(2)	37,073	46,245
Tarifa de Impuesto a la Renta		25%	25%

(1) A continuación el detalle:

		<b>Años terminados al</b>	
		<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Servicios prestados		79,153	173,913
Viáticos		13,459	8,363
Publicidad		11,100	7,457
Intereses y multas		1,816	44
Varios			5,084
		105,528	194,861

(2) A continuación la conciliación entre el impuesto a la renta causado y por pagar:

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**V. PARTICIPACIÓN A LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:** (Continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta causado	37,073	46,245
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	22,025	47,505
Anticipo determinado mayor al impuesto causado	15,048	47,505
Anticipo reducido	15,048	47,505
Saldo del anticipo pendiente de pago		6,149
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	14,869	7,993
Crédito tributario de años anteriores		3,002
Saldo a favor de la Compañía		(4,846)
Diferencia a cancelar	179	

**W. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:**

Los saldos con partes relacionadas, todas locales, se detallan a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Cuentas y documentos por pagar corrientes</b>		
Accionistas	19,292	219,788
Celebrity S.A.	2,358	
	<u>21,650</u>	<u>219,788</u>

Las transacciones efectuadas con partes relacionadas, todas locales fueron las siguientes:

			<u>Años terminados al</u>	
	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<b>Gastos</b>				
	Relacionada del accionista			
Celebrity S.A.		Expensas	4,717	21,224
			<u>4,717</u>	<u>21,224</u>

**X. ASUNTOS TRIBUTARIOS:**

El 31 de diciembre de 2019, entró en vigor la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, mediante su publicación en Registro Oficial No. 111. Las principales reformas respecto del impuesto a la renta, que estarán vigentes a partir del ejercicio económico 2020, son las siguientes:



**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**X. ASUNTOS TRIBUTARIOS: (Continuación)**

Exenciones	Deducciones	Otros
<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Solamente los dividendos y utilidades distribuidos a favor de otras sociedades nacionales (la capitalización de utilidades no se considera distribución de dividendos inclusive si se genera por efectos de la reinversión de utilidades).</li> <li>➤ Las utilidades, rendimientos o beneficios de sociedades, fondos y fideicomisos de titularización en el Ecuador, cuya actividad económica sea la inversión y administración de activos inmuebles, siempre y cuando cumplan con ciertas condiciones establecidas en la Ley.</li> <li>➤ Los pagos parciales de rendimientos financieros anteriores al plazo mínimo de tenencia de 365 días.</li> <li>➤ Aquellos derivados directa y exclusivamente por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables de gobierno a gobierno.</li> <li>➤ Se agregan los servicios de infraestructura hospitalaria, educativos y culturales y artísticos como sectores económicos prioritarios para el Estado.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Será deducible el interés en operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando, no sea mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral más intereses, deprecaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.</li> <li>➤ Serán deducibles con el 50% adicional los gastos de seguros de crédito contratados para la exportación.</li> <li>➤ Serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio y pensiones jubilares, actuarialmente formuladas por empresas o profesionales especializados. En el caso de las provisiones para pensiones jubilares, deberán corresponder a personal que haya cumplido por lo menos 10 años de trabajo en la misma empresa, y los aportes en efectivo de estas provisiones, deberán ser administrados por empresas especializadas en administración de fondos autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.</li> <li>➤ Se podrá deducir el 100% adicional de los gastos de publicidad y patrocinio realizados a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos, hasta un 150% de los gastos de organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales, y hasta el 1% del ingreso gravado por los recursos y donaciones para carreras de pregrado y postgrado entregados a Instituciones de Educación Superior.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Los dividendos o utilidades efectivamente distribuidos a todo tipo de contribuyente con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a una sociedad residente en Ecuador o un establecimiento permanente en el país de una sociedad no residente, estarán gravados con el 40%.</li> <li>➤ Cuando se distribuyen a personas naturales residentes en Ecuador, formarán parte de su renta global y serán sujetos de retención del 25%.</li> <li>➤ Se elimina definitivamente la figura de anticipo de impuesto a la renta como pago mínimo, y se otorga la posibilidad del pago anticipado y voluntario del impuesto a la renta, por una suma que será igual al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior menos las retenciones efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.</li> <li>➤ Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos microemprendedores.</li> </ul>

Además, las Sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos brutos superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos. En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto causado del ejercicio fiscal 2018.

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DE ECUADOR S.A.**  
**WANDERJAHR**

**Y. PRECIOS DE TRANSFERENCIA:**

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes 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 US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes 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 US\$15 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

**Z. LITIGIOS:**

Los asesores legales de la Compañía han reportado los siguientes litigios:

<u>Demandante</u>	<u>Descripción</u>	<u>Estado actual</u>	<u>Monto (US\$)</u>
Carlos Bolívar Maldonado Pinos	Proceso ordinario de cumplimiento de contrato	Mediante providencia de fecha 3 de marzo de 2020 el actuario del despacho sentó la razón indicando que no puede sentar razón del abandono procesal por cuanto las copias certificadas no han sido remitidas por la Corte Constitucional.	1,500,000

**AA. HECHOS SUBSECUENTES:**

Con fecha 11 de marzo de 2020, el Presidente de la República decretó estado de emergencia sanitaria nacional por la pandemia identificada "COVID-19", y posteriormente, el día 16 del mismo mes y año, se decretó el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio ecuatoriano. Esta situación ha generado, en mayor o menor medida, la suspensión de toda actividad económica. No es posible predecir de manera cierta el impacto, de existir alguno, sobre los estados financieros de la Compañía en el ejercicio económico 2020, no obstante, se prevé dificultades en la recuperación de cartera y una disminución significativa en los ingresos.

Excepto por lo indicado en el párrafo precedente, no han ocurrido otros eventos o circunstancias que, en opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la presentación de los estados financieros o que requieran ser revelados.

## **SECCIÓN II**

**PROCEDIMIENTOS PARA LA REVISIÓN POR PARTE DEL AUDITOR EXTERNO  
DE LAS MEDIDAS DE PREVENCIÓN, DETECCIÓN Y ERRADICACIÓN DEL  
DELITO DE LAVADO DE ACTIVOS Y DEL FINANCIAMIENTO DE DELITOS**

**PROCEDIMIENTOS PARA LA REVISIÓN POR PARTE DEL AUDITOR EXTERNO DE  
LAS MEDIDAS DE PREVENCIÓN, DETECCIÓN Y ERRADICACIÓN DEL DELITO DE  
LAVADO DE ACTIVOS Y DEL FINANCIAMIENTO DE DELITOS**

A los Accionistas

**AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DEL ECUADOR S.A.  
WANDERJAHR**  
Samborondón, Ecuador

1. Por disposición expresa de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, procedimos a efectuar una revisión a las medidas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos implementados por **AGENCIAS DE VIAJES Y TURISMO WANDERJAHR DEL ECUADOR S.A. WANDERJAHR** al 31 de diciembre de 2019, conforme lo establecido de la Resolución No. SCVS.DNPLA.15.008 del 29 de mayo de 2015.
2. Según lo establecido en el artículo 5 de la Ley Prevención de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, serán sujetos obligados a informar a la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE) a través de la entrega de los reportes previstos en esta ley, de acuerdo a la normativa que en cada caso se dicte, entre otros, las agencias de turismo y operadores turísticos; las personas naturales y jurídicas que se dediquen en forma habitual a la inversión e intermediación inmobiliaria y a la construcción. La Compañía se dedica habitualmente a la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles, por lo tanto, está obligada a cumplir con los requerimientos de esta Ley y su reglamento de aplicación.
3. La Compañía no ha implementado las medidas de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos. Hasta mayo de 2016, presentaron la información requerida, de forma física, a la Unidad de Análisis Financiero y Económico. Mediante correo del 12 de julio de 2016, la UAFE indicó que la Compañía cuenta con un código de registro, pero no con un usuario acreditado (Oficial de Cumplimiento) para remitir dichos informes de manera digital.
4. No pudimos verificar las políticas, procedimientos y mecanismos implementados por la Compañía para prevenir el lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y otros delitos.
5. Este informe tiene como único propósito lo mencionado en el primer párrafo y ha sido preparado exclusivamente para uso de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, y la Administración de la Compañía y no puede ser distribuido por ningún concepto a terceras personas o entidades.

2 de septiembre de 2020  
Guayaquil, Ecuador

*PKF Ecuador & Co.*

Registro No. SC-RNAE-002

Manuel García Andrade  
Socio

PBX +593 4 2367833 • Telf. 2361219 • E-mail [pkf@pkfecuador.com](mailto:pkf@pkfecuador.com) • [www.pkfecuador.com](http://www.pkfecuador.com)  
Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil

Teléfonos +593 2 2263959 • 2263960 • 2258914 • E-mail [pkfuio@pkfecuador.com](mailto:pkfuio@pkfecuador.com)  
Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito

PKFECUADOR & Co. es una Firma Miembro de PKF International Limited, una red de Firmas legalmente independientes. Ni las otras Firmas Miembro, ni las Firmas correspondientes de la red, ni PKF International Limited, son responsables ni aceptan obligación alguna por el trabajo o asesoramiento que PKFECUADOR & Co. preste a sus clientes.

