

EUROLATINA CIA LTDA.

NOTAS CONTABLES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
- ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2019

EUROLATINA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN
FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>Notas</u>	Año terminado	
		31/12/2019	31/12/2018
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	(3)	12,253	10,214
Cuentas por cobrar Comerciales	(4)	78,629	6,091
Otras cuentas por cobra	(5)	81,326	14,236
Activos por impuestos corrientes	(9)	3,778	159,403
Total, activos corrientes		<u>175,986</u>	<u>189,943</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	(6)	18,314	35,366
Otras cuentas por cobrar no corrientes	(9)	171,508	-
Total, activos no corrientes		<u>189,823</u>	<u>35,366</u>
TOTAL		<u>365,809</u>	<u>225,309</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(7)	126,825	111,055
Impuestos	(9)	1,176	969
Obligaciones acumuladas	(10)	68,262	9,859
Total pasivos corrientes		<u>196,263</u>	<u>121,883</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otras Cuentas por Pagar No Corrientes	(8)	139,946	70,915
Total pasivos no corrientes		<u>139,946</u>	<u>70,915</u>
Total Pasivos		<u>336,209</u>	<u>192,798</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	(11)	31,600	31,600
Reserva Legal		2,500	2,500
Resultados acumulados		-6,441	4,328
Resultado del ejercicio		1,941	-5,918
Total Patrimonio		<u>29,600</u>	<u>32,510</u>
TOTAL		<u>365,809</u>	<u>225,309</u>

Ver notas a los estados financieros



Martin de Bernardo Priego
Gerente General



Ing. Dusty Vasco
Contador

EUROLATINA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

	<u>Notas</u>	Año terminado	
		31/12/2019	31/12/2018
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	12	952,376	673,468
MARGEN BRUTO	13	952,376	680,675
Gastos de administración y ventas		950,434	686,594
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>1,941</u>	<u>-5,919</u>

Ver notas a los estados financieros



Martin de Bernardo Priego
Gerente General



Ing. Dusty Vasco
Contador

1. INFORMACION GENERAL

Eurolatina fue constituida en 1991 por profesionales expertos en materia de agencias mayoristas de turismo. Uno de los objetivos fue y sigue siendo la especialidad en programación y la creación de productos adaptados al mercado ecuatoriano.

La actividad principal de la Compañía es la comercialización de paquetes turísticos como mayorista constituida, teniendo además la opción de realizar funciones como Agencia de Viajes, dado que cuenta con autorización para realizar tales actividades en base a la Dualidad.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - 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 valoración, 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, el Grupo 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. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros consolidados, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en de U.S. Dólares.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en efectivo en cuentas corrientes.

2.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - 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 más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

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

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta 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 muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Edificios	20

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

2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - 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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo

de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

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

2.7.1 Impuesto 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se debe reconocer un pasivo diferido por diferencias temporarias imponibles relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporal y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de

la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya 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 período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal 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 final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.9.2 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 disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

2.10.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.10.2 Prestación de servicios - Los ingresos por servicios son reconocidos en resultados en el período en que se presta el servicio.

- Los honorarios por instalaciones de estructuras se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar el período sobre el que se informa;
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos incurridos.

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

2.12 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, contractualmente o por una 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

2.13 Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para las PYMES, aún no implementadas - En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES). Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

Las modificaciones a las NIIF para las PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para las PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- (a) Tres cambios significativos
- (b) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas.
- (c) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para las PYMES que se permiten solo en casos especiales.
- (d) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición.
- (e) Seis cambios más en los requerimientos de representación y medición.
- (f) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

Cambios significativos en la NIIF para las PYMES

El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

- (a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo.
- (b) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12.
- (c) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos y explotación y evaluación con la NIIF 6.

Otros cambios en la NIIF para las PYMES

NIIF nuevas y revisadas

El IASB realizó doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de las NIIF nuevas y revisadas durante revisión integral inicial.

Exenciones nuevas

El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permitan en casos especiales:

- (a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos FC239 A FC241)
- (b) Dos exenciones para transacciones de control comunes (véanse el párrafo FC242 Y fc243)

La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador de cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos. Esta exención se añadió en respuesta a las preocupaciones planteadas en el PN de 2013 de que las NIIF para las PYMES no debe ser más onerosa que las NIIF completas.

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal. Incluye los fondos en bancos que son de libre disponibilidad y no generan intereses.

El efectivo y bancos al 31 de diciembre de 2018 y 2019, es como sigue:

		<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Efectivo y Equivalentes</u>			
Caja	(1)	-	5.283
Caja Chica	(1)	237	150
Caja Chica Comercial	(1)	-	100
Caja Chica Gye.	(1)	200	200
Banco Pichincha Ahorro Euros	(1)	105	105
Banco Pacifico	(1)	10.487	1.848
Banco Internacional	(1)	1.154	2.529
Produbanco	(1)	69	-
Total		12.253	10.214

(1) Son los valores por saldos disponibles en cuenta corriente de los bancos.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, el saldo de cuentas por cobrar es como sigue:

		<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Clientes	(4)	75,886	-
Diners Club	(4)	-	660
Visa	(4)	-	2,334
American Express	(4)	-	3,096
Auquilla Alexandra	(4)	71	-
Damaris Herrera	(4)	672	-
Francisco Borja	(4)	2,000	-
Total		78,629	6,091

(1) Corresponde a valores por cobrar a clientes que pertenecen a sociedades, contribuyente especial, persona natural obligada a llevar contabilidad, persona natural no obligada a llevar contabilidad y otros valores de tarjetas de crédito donde el derecho de cobro es el voucher, derivado de la cartera de crédito.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

5.1. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

		<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Marco Borja	(1)	550	900
Andrea Caiminagua	(1)	763	200
Janeth Chazi	(1)	109	350
Blanca Pérez	(1)	15	-
Raúl Escalona	(1)	-	950
Sebastian Troya	(1)	100	-
Dusty Vasco	(1)	200	-
Aracely Ambas	(1)	1,311	-
Estefania Salazar	(1)	5,322	-
Total		<u>8,369</u>	<u>2,400</u>

(1) Corresponde a préstamos entregados a empleados o valores por liquidar en casos de gastos de viaje o representación.

5.2. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

		<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Edif. Casal Guarderas	(2)	400	400
Nudero S.A.	(2)	900	900
José Ramón Carrillo	(2)	1,540	1,540
Garantía Arriendo Eurolatina	(2)	3,000	3,000
Avianca	(2)	-	5,996
Axa Asistance	(2)	328	-
Mexico Traveling	(2)	78	-
Hoteles Beds	(2)	3	-
Restel	(2)	1,664	-
Otros Anticipos	(2)	15,044	-
Ingreso Diferido	(2)	50,000	-
Total		<u>72,957</u>	<u>11,836</u>

(1) Corresponde a valores entregados por anticipado a proveedores por servicios futuros y depósitos en garantía.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2019, el detalle de propiedad, planta y equipo es como sigue:

		<u>31/8/2019</u>	<u>31/8/2018</u>
Costo o valuación	(1)	230,300	227,558
Depreciación acumulada y deterioro	(2)	-211,985	-192,192
Total		<u>18.314</u>	<u>35.366</u>
<u>Clasificación</u>			
Muebles Enseres		30,254	30,254
Equipo Computo		66,536	63,794
Maquinarias Equipos Instalaciones y Adecuaciones		23,013	23,013
Vehículo		110,497	110,497
Total		<u>230,300</u>	<u>227,558</u>

	MUEBLES ENSERES	EQUIPO COMPU.	MAQUINARIA EQUIPOS	VEHICULOS	TOTAL
Costo o valuación					
Saldo al 31 de diciembre de 2018	30,254	63,794	23,013	110,497	227,558
Adquisiciones	-	2,742	-	-	2.742
Saldo al 31 de diciembre de 2019	30,254	66,536	23,013	110,497	230,300
Depreciaciones acumuladas al 31 de diciembre 2019	-27,496	-61,909	-21,971	-100,610	-211,986
Saldo en libros al 31 diciembre 2019	<u>2,758</u>	<u>4,627</u>	<u>1,042</u>	<u>9,887</u>	<u>18,314</u>

- (1) Representa el valor de los bienes tangibles e intangibles propiedad de la Institución cuya vida útil es superior a un año y no se agotan en el primer uso, los cuales son adquiridos con el propósito de ser utilizados en la prestación de servicios y el desarrollo de la función administrativa.
- (2) La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados. El método utilizado es el lineal y se aplica a cada componente de la propiedad, planta y equipo de la Institución.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

7.1. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, el saldo de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

		31/12/2019	31/12/2018
Cuentas por pagar comerciales:			
Proveedores del Exterior	(1)	72,002	41,683
Facturas Varias por Pagar	(1)	10,055	481
Ctas. Pendientes por Liquidar	(1)	31,009	16,223
		-----	-----
Total		113,066	58,387

(1) Corresponde a valores por pagar a proveedores locales y del exterior anticipos recibidos de clientes por conceptos de viajes futuros a trámite: para obtención de visas.

7.2. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

		31/12/2019	31/12/2018
Otras por pagar accionistas			
Jorge Martin	(1)	13,759	9,943
		-----	-----
Total		13,759	9,943

(1) Corresponde a valores del prestamos realizados por los accionistas

7.3 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES

		31/12/2019	31/12/2018
Obligaciones Financieras Corrientes			
Visa Bco. Internacional	(1)	14,634	4,905
Diners Club	(1)	2,496	6,568
Mastercard Bco Pichincha	(1)	23,090	8,681
Pacificard	(1)	15,040	15,282
Bco Pichincha	(1)	36,210	7,289
		-----	-----
Total		91,469	42,725

(1) Corresponde a valores por consumo con tarjeta de crédito corporativa contable al 31 de diciembre 2019.

8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

		<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Otras por pagar no corrientes</u>			
Provisión Desahucio	(1)	21,937	59,346
Jubilación Patronal	(1)	81,799	11,569
		-----	-----
Total		103,736	70,915

(2) Corresponde a valores de las provisiones por desahucio y jubilación patronal del personal de Eurolatina.

9. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, el saldo de impuestos se desglosa como sigue:

9.1 Activos y pasivos del año corriente

		31/12/2019	31/12/2018
Activos por impuesto corriente:			
Crédito Tributario	(1)	3,722	1,249
Retención Impuesto al Valor Agregado	(1)	56	1,626
Retención Fuente Impuesto a la Renta	(1)	171,509	156,527
		-----	-----
Total		175,287	159,403
Pasivos por impuestos corrientes:			
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(1)	-	486
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	(1)	1,176	424
Retenciones al personal	(1)	-	59
		-----	-----
Total		1,176	969

(1) Corresponde a las obligaciones por pagar que Eurolatina debe enfrentar a corto plazo

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019, el saldo de las obligaciones acumuladas se desglosa como sigue:

		<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Participación Trabajadores	(1)	291	-
Obligaciones con Trabajadores	(1)	13,002	9,859
		-----	-----
Total		13,293	9,859

(1) Aportes pendientes de pago al Instituto de Seguridad Social correspondientes al mes de diciembre; y, valores correspondientes a provisiones de décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, préstamos quirografarios y préstamos hipotecarios.

11. CAPITAL

El patrimonio de la Compañía asciende a US \$ 31.600, y se encuentra compuesto por el capital social, reservas, utilidades acumuladas y resultados del ejercicio.

11.1 Capital. - El capital social autorizado está constituido por 10.000 participaciones de U.S. \$ 1,00 cada una, a valor nominal.

<u>Nombre del Socio</u>	<u>Capital Pagado</u>	<u>Participación</u>	<u>%</u>
Jorge Martin de Bernardo	30,020	30,020	95%
Pablo Llorente	1,580	1,580	5%
	-----	-----	-----
Total	<u>31,600</u>	<u>31,600</u>	<u>100%</u>

11.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Reserva Legal	2,500	2,500
	-----	-----
Total	<u>2,500</u>	<u>2,500</u>

11.3 Utilidades acumuladas - Valores de utilidades por entregar a los socios de los años anteriores al 2018.

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Utilidades retenidas – distribuibles	4,326	1,434
Resultados Acumuladas	-10,767	2,893
	-----	-----
Total	-6,441	4,328

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

11.4 Resultado del ejercicio: Corresponde a la utilidad obtenida durante el ejercicio económico del año 2018 y 2019.

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Resultado del ejercicio	1,941	-5,918
	-----	-----
Total	1,941	-5,918

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Por los años 2018 y 2019, los ingresos de actividades ordinarias se detallan como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>		
Ingresos netos provenientes de prestación de servicios (1)	526.098	538.358
Total	526,098	538.358
<u>Otros ingresos ordinarios</u>		
Otros ingresos (2)	426.278	66.936
Total	426.278	66.936
Total	952.376	605.294

(1) **Venta de Servicios** - La Compañía ha reconocido como ingresos operacionales las ventas de paquetes turísticos dentro y fuera del país.

(2) **Otros ingresos.** - La Compañía ha reconocido como otros ingresos a los valores tipo de cambio y descuento en compras.

13. COSTOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Por los años 2019 y 2018, de costos de ventas y gastos de administración y ventas es como sigue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Costo de Venta	147,340	137,883
	-----	-----
	147,340	137,932
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2019</u>
SERVICIOS PUBLICOS	21,393	26,737
MANTENIMIENTOS	7,155	18,994
TRANSPORTE Y MOVILIZACION	2,109	2,922
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	34,100	11,739
PROMOCION Y PUBLICIDAD	14,863	11,655
SEGUROS	2,395	4,128
FOMENTOS DE NEGOCIO	74,427	42,405
HONORARIOS	21,709	43,596
ARRIENDO LOCALES	26,247	28,559
COMISIONES	193,164	182,586
OTROS GASTOS	92,983	35,792
	-----	-----
	490,545	409,113

Gastos por beneficios a los empleados

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Sueldos de producción, administración y ventas	202,600	182,153
Participación a trabajadores	291	-
Beneficios sociales	90,155	75,636
	-----	-----
Total	293,046	257,788

Gastos depreciación

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Depreciación de propiedades, planta y equipo	19,793	19,692
	-----	-----
Total	19,793	20.846