

**EUROVIAJES & TUR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2019**

**Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1. - Identificación de la Compañía**

**EUROVIAJES & TUR S.A.** se constituyó el 29 de mayo de 1990, se otorgó la escritura de constitución, la cual fue aprobada mediante resolución No. 92-1-2-1-0916 del 16 de junio de 1992 expedida por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil N° 1283, Tomo 123.

El domicilio principal de la Compañía es en la ciudad de Quito, pudiendo establecer agencias o sucursales en cualquier otro lugar del país o fuera de él. La ubicación actual de compañía es Jean Bautista Boussingault y Avda. 6 de Diciembre edificio Torre 6, oficina 604, sexto piso.

**1.2. - Objeto Social**

La Compañía tiene como objeto social la venta directa o indirecta por intermediación de pasajes aéreos, terrestres y marítimos con empresas de servicio nacional e internacional, realizar actividades de turismo nacional y receptivo del exterior.

**1.3. - Organización y Estructura**

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y Gerente quienes tendrán las facultades, derechos y obligaciones fijados por la Ley y los estatutos.

**1.4. - Entorno Económico**

✓ *Periodo 2019*

Ecuador termina el año con dificultades económicas y con una deuda externa que continúa en niveles mayores, debido a la inestabilidad que produjo la paralización realizada en el mes de Octubre, donde la inflación llegó al nivel más alto registrado en lo que a del año 2019 debido a la eliminación temporal del subsidio a los precios del combustible, y pese a la derogación de dicha medida económica por parte del gobierno, dejó sentada una inestabilidad en general en todos los ámbitos, generando una visión negativa de la ciudadanía y de los sectores económicamente activos de nuestro país. Adicionalmente el congreso archiva la "Ley de Crecimiento Económico", lo que obligará al Gobierno a buscar nuevas fuentes de ingreso o de endeudamiento y de recortes en el gasto o reforma en la estructura en materia económica. Sin embargo, la producción petrolera, se ha incrementado en relación al 2018.

La inflación anual del 2019 cerró en 0,41%, según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), con un ascenso significativo de 14 puntos sobre la inflación del año pasado. Los rubros como bienes y servicios, transporte, salud, alojamiento y servicios básicos, aportaron al incremento

de la inflación, así como por su parte, las prendas de vestir y calzado, bebidas no alcohólicas, alimentos, restaurantes y hoteles tuvieron una variación negativa.

El 31 de diciembre, se expidió en el Registro Oficial No. 111 la Ley Orgánica de Simplicidad y Progresividad Tributaria a través del Decreto Ejecutivo, que establece los procedimientos para simplificar la aplicación de los beneficios tributarios a las empresas nuevas o empresas emprendedoras. La ley entró en vigencia desde el 01 de enero del año en curso, ente los principales temas que abarca esta ley se resumen de la siguiente manera:

- Remisión de intereses, multas y recargos de obligaciones tributarias, para créditos educativos de toda índole.
- Reducción 10% impuesto a la renta en sectores agrícola y ganadero.
- Cambios en la consideración de las pensiones jubilares, entre otras más.

✓ *Perspectivas 2020*

El 2020 definitivamente será un año de ajuste. Los problemas en la caja fiscal repercuten y eso se traslada al resto de actividades económicas.

El Gobierno es optimista y prevé que la economía crecerá en el 2020 al 1,4%. Organismos como el FMI advierten que promediará el 0,7%. De todas maneras, la economía está en fase de estancamiento y no hay mayores previsiones de cambios radicales.

El Gobierno de Ecuador también quiere mejorar la balanza de pagos mediante un mejor control de salida de divisas con la aplicación de un programa de apoyo decidido a la producción nacional y a la atracción de inversiones privadas. El presidente de la República en el mes de agosto presentó al país un Plan Económico que entre otras cosas busca optimizar el gasto público y cubrir el déficit fiscal.

Dentro de la propuesta se incluye medidas como la prohibición de la contratación directa de los regímenes especiales, además de la fusión y eliminación de Ministerios como la abolición de privilegios para ciertos funcionarios públicos, sobre todo de alto nivel jerárquico.

Una medida importante ha sido la oportunidad de que la banca pública entregará créditos productivos que pretenden disminuir las tasas de desempleo y dinamizar la economía.

Dentro de estas propuestas las medidas más polémicas, sobre todo para la ciudadanía en general y sector industrial fueron el incremento del precio de la gasolina súper y extra. Estas medidas buscan recuperar ingresos para el fisco, sin embargo, generan incertidumbre en su aceptación en la sociedad ecuatoriana.

No se observa aún recuperación económica ni tampoco inversión interna o externa que fomenten mejores perspectivas de crecimiento en el mediano y largo plazo. A esto debemos agregarle la dolarización, que en su noción fundamental no permite devaluar para hacer frente a los shocks externos, lo que también pone presión al Gobierno Nacional para mantener los capitales en la economía ecuatoriana.

## **Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

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

### **2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros**

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de **EUROVIAJES & TUR S.A.**, al 31 de diciembre del 2019 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

### **2.2. Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

### **2.3. Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

### **2.4. Hipótesis de negocio en marcha**

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha, significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación, a pesar de que la Gerencia ha estimado que en el próximo año 2020, habrá una disminución de sus ingresos que podría estimarse hasta un 40% debido a la pandemia y la emergencia sanitaria tanto a nivel nacional y mundial por la que atravesamos.

### **2.5. Efectivo y equivalentes del efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

## **2.6. Deterioro del Valor de los Instrumentos Financieros al costo o al costo amortizado**

Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo a al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

## **2.7. Activos Financieros**

La Compañía **EUROVIAJES & TUR S.A.**, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

### a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 a 60 días.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación no han sido reconocidas en este período contable, por lo que no se ha realizado incremento en la provisión para cuentas incobrables en el año 2019, ya que se reconoció como pérdida y se contabilizó directamente al gasto el valor de USD. 22.264 de ARBECUADOR Cía. Ltda.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, en caso de haberlas.

### b) Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

**EUROVIAJES & TUR S.A.**, al 31 de diciembre del 2019, mantiene cuentas por cobrar relacionadas por un monto de USD 106,777 que corresponde a EUROCARELITE.

## **2.8. Impuestos corrientes**

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

### a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

### b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

## 2.9. Propiedad, planta y equipo

### a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

### b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

### c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante 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 activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos	20%

### d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo se reconocerá en los balances financieros calculando como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, a la fecha de la transacción, en el año 2019 no ha sido producido venta de ningún activo fijo

## 2.10. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro, para el año 2019 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

## **2.11. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

**EUROVIAJES & TUR S.A.**, al 31 de diciembre de 2019 no ha realizado transacciones con Compañías relacionadas.

## **2.12. Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

### a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

### b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.

### c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito

proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa

### **2.13. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2019 la reserva legal de Euroviajes & Tur S.A., es de USD 44,000.

### **2.14. Resultados acumulados**

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

### **2.15. Reconocimiento del ingreso**

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

### **2.16. Gastos**

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

### **2.17. Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía realizó el registro de activos por impuestos diferidos por concepto de jubilación patronal y desahucio por un valor de USD. 6,639

### Nota 3.- Gestión de Riesgos

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, ante lo cual la Administración realiza un seguimiento continuo de las políticas y sistemas de administración de riesgos que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y la afectación en sus actividades operacionales, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo.

### Nota 4. – Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2019, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2018	2019
Caja chica		277	-
Banco del Pichincha	3084276304	-	-
Banco de Guayaquil	32210473	6,796	-
Banco Internacional	800639584	3,490	4,167
<b>Total efectivo y equivalentes</b>		<b>10,563</b>	<b>4,167</b>

### Nota 5. – Activos Financieros

Al 31 de diciembre del 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Aldeas Infantiles SOS Ecuador	-	5,982
Arbecuador Cía. Ltda.	22,264	-
B. Braun Medical S.A.	29,074	2,337
Consejo de la Judicatura	-	-
Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Policía	-	1,124
Ecuacorriente S.A.	34,813	198,259
Enap Sipec	-	-
Escuela Superior Politécnica	-	21,565
Fuerza Terrestre	-	76,211
Ministerio de Relaciones Exteriores y Movilidad	85,959	-
Ministerio de Salud Pública	34,945	69,108
Ministerio de Turismo	41,583	-
Procuraduría General del Estado	-	31,133
Sabre International llc.	-	-
Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE	-	-
Beiersdorf S.A.	18,414	702
Champion Technologies del Ecuador Cia Ltda	21,760	7,293

Fiscalía General del Estado	26,877	25,078
Orionoil er S.A.	31,204	10,295
Presidencia de la República	85,642	-
Universidad de Investigación de Tecnología	26,539	-
Otros	267,617	641,750
<b>Total</b>	<b>697,617</b>	<b>1,090,837</b>
<b>(-) Provisión Cuentas Incobrables</b>	<b>-28.662</b>	<b>-28.662</b>
<b>Total</b>	<b>668,955</b>	<b>1,062,175</b>

La Administración consideró que el monto de USD. 28.662 correspondiente a la Provisión Cuentas Incobrables del año 2018, no debía incrementarse ya que realizó el ajuste contable, incrementado al gasto de la compañía la cuenta de ARBECUADOR, por un monto de USD. 22,264 a pesar que a la fecha se encuentra en litigio con el bufete de abogados, esperando se dé un fallo para su recuperación.

No fue necesario calcular deterioro de la cartera debido a que en el transcurso del año se ha venido cobrando con efectividad, de acuerdo a la política establecida, en las que el plazo máximo de cobro es de 02 meses.

#### Nota 6.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	-	2,541
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>2,541</b>

#### Nota 7. - Otras Activos Corrientes

a) Al 31 de diciembre 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
EUROCARELITE	118,253	106,776
<b>Total</b>	<b>118,253</b>	<b>106,776</b>

#### b) Otros Activos Corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Seguros pagados por anticipado	3,005	-
Anticipo a proveedores	229,222	-
Otros anticipos entregados	440	279
<b>Total</b>	<b>232,667</b>	<b>279</b>

#### Nota 8.- Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad, planta y equipo se detalla a continuación:

Descripción	Saldo 31/12/2018	Adiciones	Saldo 31/12/2019
Edificios (1)	-	270,949	270,949
Muebles y Enseres	62,998	-	62,998
Vehículos y transporte	-	-	-
Equipo de computo	39,238	2,308	41,546
Terrenos	-	80,265	80,265
<b>Total costo histórico</b>	<b>102,236</b>	<b>353,522</b>	<b>455,758</b>
Depreciación acumulada	- 68,600	- 15,009	- 83,609
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>	<b>33,636</b>	<b>338,513</b>	<b>372,149</b>

La compra del inmueble se realizó con la autorización de la Junta de Accionistas en el año 2016, fecha en la cual se hicieron los acercamientos necesarios con inmobiliarias para la compra de un bien propio, ya que los pagos de arriendos representaban un rubro alto en los gastos operacionales de la compañía, es así como se realiza la adquisición de las oficinas actuales, las mismas que cuentan con 4 parqueaderos. En el mes de abril del presente año, se entregan formalmente las escrituras, y conjuntamente con la creación de la obligación bancaria, se procedió con la contabilización en el presente estado financiero.

#### Nota 9.- Activos por impuesto diferido

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición de esta cuenta es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Activo impuesto renta diferido (2)	3,575	6,639
<b>Total</b>	<b>3,575</b>	<b>6,639</b>

(2) Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

#### Nota 10.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Proveedores	267	5,397
IATA BSP Nacional e Internacional	7,922	-
BSP Nacional internacional	67,025	42,189
Transoceánica BSP por pagar	13,552	40
<b>Total</b>	<b>92,645</b>	<b>47,627</b>

Dentro de las presentes cuentas y documentos por pagar encontramos pagos pendientes por servicios recibidos y generados en el mes de diciembre, los mismos que a la fecha se encuentran cancelados o en proceso de pago. En cuanto al valor de USD. 42.189 de la cuenta IATA BSP Nacional e Internacional Notas de Crédito y/o Reembolsos, refleja las notas de crédito a favor de la compañía, sean estas propias o para reembolsar de acuerdo a montos solicitados por tickets aéreos justificados para devolver a varias entidades públicas y privadas.

#### Nota 11.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Banco Pichincha (préstamos)	181,872	315,757
Banco Guayaquil	36,568	75,591

Banco Internacional	-	13,508
Diners Club	3,427	3,680
Visa	30,228	34,922
Mastercard	356	29,307
American Express	23,889	2,815
<b>Total</b>	<b>276,340</b>	<b>478,231</b>

Dentro del monto del USD. 315,757 del Banco del Pichincha, Cuenta Corriente No. 3084276304 consta un sobregiro de USD. 226,867 y una provisión USD. 2,837 por interés generado por el mencionado sobregiro. Adicionalmente tenemos los siguientes saldos de los préstamos bancarios:

Banco	No. Operación	Valor Corriente	Plazo	Fecha de Pagaré	Fecha de Vencimiento	Tasa Interés Efectiva
Pichincha	332154900	31,470	360	12/04/2019	12/04/2020	11.83
Pichincha	336628400	41,118	360	21/07/2019	15/07/2020	11.83
Pichincha	322798600	13,465	360	18/01/2019	18/01/2020	11.83
<b>TOTAL</b>		<b>86,053</b>				

Dentro del monto USD. 75,591 del Banco de Guayaquil, Cuenta Corriente No. 32210473 consta el valor de USD. 66,595 por sobregiro, así como el saldo de un préstamo bancario:

Banco	No. Operación	Valor Corriente	Plazo	Fecha de Pagaré	Fecha de Vencimiento	Tasa Interés Efectiva
Guayaquil	236864	8,996	360	30/04/2019	30/04/2020	11.07
<b>TOTAL</b>		<b>8,996</b>				

Dentro de la obligación con el Banco Internacional, cuenta corriente No. 0800639584 encontramos un préstamo realizado por la hipoteca de las oficinas administrativas, a siete años plazo, a continuación se demuestra las obligaciones a corto y largo plazo, de acuerdo al siguiente detalle:

Banco	No. Operación	Valor Corriente	Valor No Corriente	Plazo	Fecha de Pagaré	Fecha de Vencimiento	Tasa Interés Efectiva
Internacional	536420	13,508		360	24/04/2019	24/04/2020	9.75
Internacional	536420		172,768	2,160	24/04/2019	24/04/2020	9.75
<b>TOTAL</b>		<b>13,508</b>	<b>172,768</b>				

Las obligaciones adicionales son pagos que deben realizarse a las tarjetas de crédito Diners Club, Visa, Mastercard y American Express.

## Nota 12.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Con la administración tributaria	3,373	6,742
Impuesto a la renta por pagar	3,584	19,313
Con el IESS	5,098	5,844
Por beneficios de ley a los empleados	18,953	23,469
<b>Total</b>	<b>31,008</b>	<b>55,368</b>

## Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2018	2019
<b>Utilidad del ejercicio</b>	<b>70,804</b>	<b>128,418</b>
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	10,621	19,263
(+) Gastos no deducibles	15,233	7,805
Diferencias temporarias deducibles		9,840
<b>Base imponible para el impuesto a la renta</b>	<b>75,416</b>	<b>126,800</b>
Impuesto a la renta 22%	16,592	27,896
Retenciones en la fuente efectuadas años anteriores	4,761	-
Retenciones en la fuente efectuadas en el año	8,246	8,583
<b>Saldo a favor/Saldo impuesto a la renta a pagar</b>	<b>3,585</b>	<b>19,313</b>

[1] De acuerdo a la Ley de Reactivación de la Economía y Fortalecimiento de la Dolarización según el Artículo (...)- **Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.**- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta. **EUROVIJES & TUR S.A**, es considerada pequeña empresa porque sus ingresos están entre USD 300,001 y USD 1'000,0000

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Decimotercer Sueldo	Decimocuarto sueldo	Fondos de Reserva	Vacaciones	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>1,232</b>	<b>1,802</b>	<b>759</b>	<b>3,864</b>	<b>7,657</b>
Pagado	-15,710	-4,451	-8,818	-9,092	-38,071
Provisión	15,914	4,973	8,868	11,069	40,824
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>1437</b>	<b>2,323</b>	<b>808</b>	<b>5,841</b>	<b>10,409</b>

Dentro de las obligaciones encontramos los Otros pasivos corrientes, los mismos que al 31 de diciembre del 2018 y del 2019, se componen de la siguiente manera:

Descripción	2018	2019
Anticipo de clientes	40,350	54,327
Cuentas por pagar varias (1)	122,840	141,492
Cuentas por pagar varias (2)	-	221
<b>Total</b>	<b>163,190</b>	<b>196,040</b>

- (1) El valor corresponde a pagos de tarjetas personales socios con cargo por pagos de tickets aéreos de operaciones normales de la agencia por falta de disponible en los bancos por USD. 151,810 y pasajes personales valor a cobrarse en la repartición de dividendos a socios por USD. 10,318.
- (2) El valor corresponde a descuento en rol de pagos del mes de diciembre de los señores empleados a favor de AFP GENESIS por el valor de USD. 221

La cuenta Anticipo de Clientes corresponde en un 90% a valores acumulados de años anteriores. En el ejercicio financiero al 2019 se han reflejado depósitos sin concepto e ingresos por reembolso de tickets aéreos en tarjetas de crédito o directos en cuentas corrientes de la compañía, siendo montos mínimos, pero en cantidad significativa pendientes a ser o no reembolsados de acuerdo a la solicitud de nuestros clientes. Cabe anotar que de esta cuenta se ha devengando anualmente algunas solicitudes de nuestros clientes, ya que, los boletos tienen validez de un año calendario, existido ocasiones en las cuales, varias empresas públicas han solicitado pagos por reembolsos de dos o tres años atrás, y, debido a la vinculación comercial, nos vemos obligados a proceder con el pago.

Al cierre de los balances anuales se hace un análisis del tiempo transcurrido y se va ajustando contablemente.

### Nota 13.- Cuentas por Pagar diversas / relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Moreno Córdova Ana CXP LP.	58,870	51,511
<b>Total</b>	<b>58,870</b>	<b>51,511</b>

Corresponde a préstamos personales realizados debido a la falta de disponibilidad en algunas ocasiones en la compañía, no tiene plazo de vencimiento, y cuando existe liquidez se procede a realizar abonos parciales, sin embargo por el tiempo transcurrido se ha reconocido un interés mensual acordado por los accionistas.

### Nota 14.- Cuentas por Pagar Instituciones Financieras largo plazo

Ver detalle en la Nota No. 11

### Nota 15. - Provisiones por beneficios largo plazo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2019, la composición es la siguiente:

	Jubilación Patronal	Bonificación Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	75,388	33,427	108,815
Provisión	9,833	4,119	13,952
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	85,221	37,546	122,767

### Nota 16. - Capital Social

EUROVIAJES & TUR S.A., tiene un capital social de USD 88.000 divididos en 88.000 acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de un dólar cada una. La composición al 31 de diciembre del 2019, es la siguiente:

ACCIONISTAS	MONTO	PORCENTAJE
VANDEN BERG BEREND	45,569	51.78
MORENO CORDOVA ANA	42,070	47.8
RANF RIVAS PAOLA	361	0.42
<b>TOTAL ACCIONES</b>	<b>88,000</b>	<b>100</b>

### Nota 17.- Reserva Legal

Ver punto 2.13

### Nota 18.- Otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre del 2019, la composición es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Superávit ORI Jubilación Desahucio	1,910	2,577
<b>Total</b>	<b>1,910</b>	<b>2,577</b>

### Nota 19.- Resultado Acumulados

Al 31 de diciembre del 2019, la composición es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Ingresos Operacionales	157,988	205,156
Resultados Acumulados Provenientes de las NIFFS	-12,905	-12,905
<b>Total</b>	<b>145,083</b>	<b>192,251</b>

### Nota 20.- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2019, la composición es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Ingresos Operacionales	573,823	927,472
<b>Total</b>	<b>573,823</b>	<b>927,472</b>

### Nota 21.- Costos

Al 31 de diciembre del 2019, la composición es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Costo de servicios prestados	105,519	311,986
<b>Total</b>	<b>105,519</b>	<b>311,986</b>

## Nota 22.- Gastos Administrativos

Al 31 de diciembre del 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Gastos de administración y ventas	399,939	401,701
Gastos financieros	49,641	63,746
Otros gastos	125	22,324
<b>Total</b>	<b>449,705</b>	<b>487,771</b>

## Nota 23.- Ingresos No Operacionales

Al 31 de diciembre del 2019, la composición es la siguiente:

Descripción	2018	2019
Ingresos no Operacionales	52,205	704
<b>Total</b>	<b>52,205</b>	<b>704</b>

La diferencia que existe en Otros Ingresos no operacionales del año 2018 es debido a que en ese ejercicio financiero se evidencio la venta de activos fijos de la compañía, en el caso del estado financiero del año 2019 no existe.

## Nota 24.- Transacciones y saldos con partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participará en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

A continuación, se presenta un resumen de las transacciones con partes relacionadas que la Compañía ha mantenido durante el período 2019:

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	
Operaciones de activo	106,776
Operaciones de pasivo	51,511
Operaciones de ingreso	-
Operaciones de gasto	-

<b>Total operaciones con partes relacionadas locales</b>	<b>158,287</b>
--	----------------

#### **Nota 25.- Determinación de precios de transferencia**

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además, establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de quince millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía al 31 de diciembre del 2019 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos para la presentación de Anexo de Operaciones con partes relacionadas, así como tampoco deberá presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

#### **Nota 26.- Pasivo Contingente**

Debido a la crisis sanitaria que afecta a nuestro país y al resto del mundo, causado por la pandemia de COVID-19, el gobierno ha tomado medidas emergentes, tratando de precautelar la salud de todos ciudadanos, como la suspensión de la jornada de trabajo normal, aislamiento domiciliario, apoyándose con toques de queda progresivos; medidas que causara una afectación a la situación económica a corto y largo plazo, a todo nivel empresarial.

La Administrativa conjuntamente con los accionistas y bajo el amparo de los acuerdos ministeriales emitidos por el Ministerio de Trabajo (2020-076, 2020-077, 2020-079 y 2020-080), en los cuales básicamente los empresarios y trabajadores pueden acogerse a temas como la jornada emergente, reducción o suspensión de la jornada laboral, del teletrabajo, de la prórroga de utilidades y obligación de tomar vacaciones acumuladas en materia laboral, por lo que la Administración ha realizado un acuerdo de pago conjuntamente con el personal para diferir hasta un 25% del pago de la nómina.

En materia económica la Resolución de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, acerca del diferimiento de todas las obligaciones crediticias con instituciones bancarias entre otras, medidas que coadyuva a soportar la crisis económica, ya que la pandemia ha paralizado totalmente al sector del turismo, afectándonos hasta el punto de no generar obligaciones operacionales, de ahí que lo relevante con particular importancia son las obligaciones por pagar, buscando acuerdos para aplazarlos o diferirlos.

En cuanto al posible deterioro que se dé a las cuentas por cobrar, la administración ha estimado que el riesgo es menor, debido a que la cartera pública, se encuentra ya en proceso de pago en el Ministerio de Finanzas, y en cuanto a la cartera privada se ha cumplido normalmente, sin embargo de ser el caso, se analizará si es factible un deterioro de las mismas, ya que debido a la política de cobro, el estado financiero no presenta cuentas con vencimientos mayores a 360 días.

Tanto gobierno, empresarios y trabajadores, todos en general deben apoyar el hombro y estar unidos frente a la crisis económica que debemos enfrentar en el año 2020, ya que la misma nos afecta a todo nivel.

#### **Nota 27. - Situación Tributaria**

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

La compañía ha cumplido adecuadamente como agente de retención y percepción de impuestos.

#### **Nota 28 - Eventos Subsecuentes**

El Servicio de Rentas Internas establece los montos máximos y requisitos para la aplicación automática de los beneficios previstos en los convenios para evitar la doble imposición, la cual entrará en vigencia a partir del 1 de enero del 2019 y fue publicada según Resolución NAC-DGERCGC18-00000433 publicado el 28 de diciembre de 2018, misma que tiene como beneficio la reducción efectiva de la tarifa de retención de impuesto a la renta de no residentes prevista en los Convenios para Evitar la Doble Imposición suscritos por la República del Ecuador, con respecto a la tarifa establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros por la Junta General de Accionistas del 23 de marzo de 2020 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

ANA  
CECILIA  
MORENO  
CORDOVA

Firmado  
digitalmente por  
ANA CECILIA  
MORENO CORDOVA  
Fecha: 2020.04.28  
15:23:46 -05'00'

---

**ANA MORENO CORDOVA  
REPRESENTANTE LEGAL**

---

**MARCELA ROBALINO HERRERA  
CONTADOR GENERAL**