

METROPOLITAN TOURING C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Metropolitan Touring C.A., en adelante “la Compañía”, está constituida en el Ecuador y su actividad principal es la venta de pasajes aéreos a nivel local y del exterior y realizar toda clase de operaciones relacionadas con la actividad turística.

La Junta General de Accionistas mediante acta celebrada el 1 de octubre del 2013, decidió efectuar la fusión por absorción con su compañía subsidiaria Químicos Latino Ecuatoriano - Quilate, con el fin de optimizar los recursos financieros y económicos. Este proceso inició en el año 2017; sin embargo, hasta la fecha de este informe (septiembre 8, 2020) no ha concluido.

Con fecha noviembre del 2016, la Compañía suscribió un contrato con BLS International Services Limited, con el objeto de prestar un nuevo servicio, el mismo consiste en brindar soporte al Consulado Español en el proceso de aplicación de visa (Nota 21).

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 182 y 169 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. ADOPCIÓN DE NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

2.1 Impacto de la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos (emitida por el IASB en enero de 2016) que es efectiva para periodos anuales que comienzas en o partir del 1 de enero del 2019

La NIIF 16 introduce requisitos nuevos o modificados con respecto a la contabilidad de arrendamientos. Se introducen cambios significativos en la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre arrendamiento operativo y financiero, y requiere el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento al comienzo de todos los arrendamientos; excepto los arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor, cuando se adoptan tales exenciones de reconocimiento. En contraste con la contabilidad del arrendatario, los requisitos para la contabilidad del arrendador se han mantenido prácticamente sin cambios. Los detalles de estos nuevos requisitos son descritos en la Nota 3. El impacto de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía es descrito a continuación.

La fecha de aplicación inicial de la NIIF 16 para la Compañía es el 1 de enero de 2019.

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado que no permite la reexpresión de comparativos, que se siguen presentando según la NIC 17 y la CINIIF 4.

(a) Impacto de la nueva definición de arrendamiento

La Compañía ha utilizado la solución práctica disponible en la transición a la NIIF 16 para no reevaluar si un contrato es o contiene un arrendamiento. Por consiguiente, la definición de un arrendamiento de acuerdo con la NIC 17 y la CINIIF 4 continuará aplicándose a aquellos arrendamientos suscritos o modificados antes del 1 de enero de 2019.

El cambio en la definición de un arrendamiento se relaciona principalmente con el concepto de control. La NIIF 16 determina si un contrato contiene un arrendamiento en función de si el cliente tiene derecho a controlar el uso de un activo identificado, por un período de tiempo, a cambio de una contraprestación. Esto contrasta con el enfoque de "riesgos y beneficios" en la NIC 17 y CINIIF 4.

La Compañía aplica la definición de arrendamiento y la orientación relacionada establecida en la NIIF 16 a todos los contratos de arrendamiento suscritos o modificados a partir del 1 de enero de 2019 (ya sea arrendador o arrendatario en el contrato de arrendamiento). En la preparación de la aplicación por primera vez de la NIIF 16, la Compañía ha llevado a cabo un proyecto de implementación. El proyecto mostró que la nueva definición en la NIIF 16 no cambiará significativamente el alcance de los contratos que cumplen con la definición de un contrato de arrendamiento para la Compañía.

(b) Impacto en la contabilidad del arrendatario

(i) Arrendamientos operativos anteriores

La NIIF 16 cambia la forma en que la Compañía contabiliza los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17, los cuales se mantenían fuera del estado de situación financiera.

Al aplicar la NIIF 16, para todos los arrendamientos (exceptuando los mencionados posteriormente), la Compañía:

- a) Reconoce los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamiento en el estado de situación financiera, inicialmente medido al valor presente de los pagos por arrendamiento futuros, con el activo por derecho de uso ajustado por el valor de cualquier pago de arrendamiento prepago o acumulado de acuerdo con la NIIF 16: C8
- (b) (ii)
- b) Reconoce la depreciación de los activos por derecho de uso e intereses sobre pasivos por arrendamiento en el estado de resultado integral;
- c) Separa el valor total de efectivo pagado en una porción de capital y de interés (presentada dentro de las actividades de financiamiento) en el estado de flujos de efectivo.

Bajo NIIF 16, los activos por derechos de uso se prueban por deterioro

conforme a la NIC 36.

Para arrendamientos de corto plazo (con plazo de 12 meses o menos) y de activos de bajo valor, la Compañía ha optado por reconocer un gasto por arrendamiento bajo el método de línea recta, tal y como lo permite la NIIF 16. Este gasto se presenta en el estado de resultados.

La Compañía ha utilizado las siguientes soluciones prácticas al aplicar el enfoque retrospectivo simplificado, a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la NIC 17:

- La Compañía ha aplicado una tasa de descuento única para un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares.
- La Compañía ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos de arrendamiento, por contratos para los cuales el plazo de arrendamiento finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de la aplicación inicial.
- La Compañía ha utilizado un razonamiento retrospectivo al determinar el plazo de arrendamiento, cuando el contrato contiene opciones para ampliar o terminar el contrato de arrendamiento.

(c) Impacto financiero de la aplicación inicial de la NIIF 16

El promedio ponderado de la tasa incremental por préstamos del arrendatario aplicada a los pasivos por arrendamientos reconocidos en el estado de situación financiera al 1 de enero de 2019 es del 8.95%.

La siguiente tabla muestra los compromisos de arrendamientos operativos revelados aplicando la NIC 17 al 31 de diciembre de 2018, descontados utilizando la tasa incremental a la fecha de la aplicación inicial y los pasivos por arrendamientos reconocidos en el estado de situación financiera a la fecha de aplicación inicial.

	(En miles U.S. dólares)
Compromisos de arrendamientos operativos al 31 de diciembre de 2018	227
Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor	(130)
Efecto de descontar los importes anteriores	(5)
Valor presente de los pagos por arrendamiento en períodos cubiertos por opciones de ampliación que son incluidos en el plazo del arrendamiento, y que no se incluyeron previamente en los compromisos de arrendamiento operativo.	<u>285</u>
Pasivos por arrendamiento reconocidos al 1 de enero de 2019	<u>377</u>

La Compañía ha reconocido US\$377 por activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento en la transición a la NIIF 16.

2.2 *Impacto de la aplicación de otras modificaciones a las Normas e Interpretaciones a las NIIF que son efectivas por los períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2019:*

En el año en curso, la Compañía ha adoptado una modificación a las Normas e Interpretaciones a las NIIF emitidas por el IASB. Su adopción no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los valores informados en estos estados financieros.

Impacto de la aplicación de la CINIIF 23 Incertidumbre en el tratamiento del impuesto a las ganancias

Esta interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considera cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales. En caso afirmativo, se debe determinar la posición fiscal contable de manera consistente con el tratamiento tributario utilizado en las declaraciones de impuesto a la renta. En caso negativo, debe reflejarse el efecto de la incertidumbre en la determinación de la posición fiscal contable utilizando el monto más probable o el método del valor esperado.

Modificaciones a la NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan de Beneficios a Empleados

Las modificaciones aclaran que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por liquidación) es calculada al medir el pasivo o activo por beneficios definidos, utilizando supuestos actuales y comparando los beneficios ofrecidos y los activos del plan antes y después de la modificación (reducción o liquidación) del plan, pero ignorando el efecto del techo del activo (que puede surgir cuando el plan de beneficios definidos está en una posición de superávit). La NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo del activo que puede resultar de la modificación (reducción o liquidación) del plan se determina a través de un segundo paso y se reconoce de manera normal en otros resultados integrales.

Los párrafos relacionados con la medición del costo actual del servicio y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos. Ahora se requerirá usar supuestos actualizados de la remediación para determinar el costo actual del servicio y el interés neto después de la modificación (reducción o liquidación) del plan y por el resto del período de reporte. En el caso del interés neto, las modificaciones dejan en claro que para el período posterior a la modificación (reducción o liquidación) del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos revaluado según la NIC 19:99 con la tasa de descuento utilizada en la nueva remediación (teniendo en cuenta el efecto de las contribuciones y los pagos de beneficios en el pasivo (activo) por beneficios definidos neto).

2.3 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8	Definición de materialidad
Marco Conceptual	Marco Conceptual de las Normas IFRS

Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La Administración de la Compañía prevé que las aplicaciones de estas modificaciones en el futuro no tendrán un impacto material sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad

Las modificaciones tienen el objetivo de simplificar la definición de materialidad contenida en la NIC 1, haciéndola más fácil de entender y no tienen por objetivo alterar el concepto subyacente de materialidad en las NIIF. El concepto de oscurecer información material con información inmaterial se ha incluido en la nueva definición.

El límite para la materialidad que influye a los usuarios se ha cambiado de “podría influir” a “podría esperarse razonablemente que influya”.

La definición de materialidad en la NIC 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición de materialidad en la NIC 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual que contenían una definición de materialidad o referencia al término materialidad para garantizar la consistencia.

La modificación se aplicará prospectivamente para períodos de reporte que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con aplicación anticipada permitida.

Modificaciones a referencias al Marco Conceptual de las NIIF

Junto con el Marco Conceptual revisado, que entró en vigor en su publicación el 29 de marzo de 2018, el IASB también emitió las Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual de las Normas NIIF. El documento contiene modificaciones para las NIIF 2, NIIF 3, NIIF 6, NIIF 14, NIC 1, NIC 8, NIC 34, NIC 37, NIC 38, CINIIF 12, CINIIF 19, CINIIF 20, CINIIF 22 y SIC 32.

Sin embargo, no todas las modificaciones actualizan a los pronunciamientos respecto a las referencias al marco conceptual de manera que se refieran al Marco Conceptual revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a cuál versión se refieren (al Marco IASB adoptado por el IASB en 2001, el Marco IASB de 2010 o el Marco revisado del 2018) o para indicar que las definiciones en la Norma no se han actualizado con nuevas definiciones desarrolladas en el Marco Conceptual revisado.

Las modificaciones, que en realidad son actualizaciones, son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2020, con adopción anticipada permitida.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1 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.

3.2 Bases de preparación - Los estados financieros separados de Metropolitan Touring C.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, establece que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones. Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

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, 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. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros separados, 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 NIIF 16, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la NIC 36.

Los importes de las notas a los estados financieros separados están expresados en miles de U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

3.3 Inversiones en subsidiarias y asociadas - Son aquellas en las cuales Metropolitan Touring C.A. ejerce una influencia significativa, pero no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de la compañía en la que se invierte.

Conforme al método de participación, las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado separado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación de la Compañía en los activos netos de la compañía asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales. Las pérdidas de una asociada en exceso respecto a la participación de la Compañía se reconocen siempre y cuando la Compañía haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria y asociada se reconocen como una reducción del importe de libros de la inversión.

3.4 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos bancarios.

3.5 Muebles y equipos

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de muebles y equipo se miden inicialmente por su costo.

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

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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 muebles y equipos 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>
Instalaciones	10-15
Muebles y enseres	10-15
Equipo	10-15
Equipo de computación	3
Adecuaciones	3

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

3.6 Propiedades de inversión - Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

3.7 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Activos intangibles generados internamente - desembolsos por investigación y desarrollo - Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren. El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Un activo intangible generado internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) es reconocido si, y sólo si, se cumplen las condiciones indicadas a continuación:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;

- Su intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Su capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- Su capacidad para medir, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

Baja de activos intangibles - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna).

Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro de valor anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicador de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período, salvo

si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro de valor como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se maneja como un aumento en la revaluación.

Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Licencias	2 - 3
Sistema informático	10

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

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 imponderables 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.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros separados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. 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 temporaria 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.

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.

3.9 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 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.

3.10 Beneficios a empleados

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 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.

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

3.11 Arrendamientos - La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo simplificado y, por lo tanto, la información comparativa no ha sido reexpresada y se presenta según la NIC 17. Los detalles de las políticas contables según la NIC 17 como la NIIF 16 se presentan por separado a continuación.

Políticas aplicables a partir del 1 de enero de 2019:

3.11.1 La Compañía como arrendatario - La Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento al inicio del contrato. La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un correspondiente pasivo por arrendamiento respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta durante el período de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón de tiempo en que los beneficios económicos de los activos arrendados son consumidos.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de rentas que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Compañía utiliza su tasa incremental. Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- El valor esperado a pagarse por el arrendatario con valor residual garantizado.

El pasivo por arrendamiento se presenta como en un rubro separado en el estado de situación financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente por el incremento del valor en libros para reflejar los intereses devengados del pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Compañía mide nuevamente el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derecho de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento, que resulta en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta revisados usando una tasa de descuento actualizada.
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa con base en el plazo del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta revisados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

La Compañía no realizó ninguno de los ajustes mencionados en los períodos presentados.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Cuando la Compañía incurre en una obligación surgida de costos de dismantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se reconoce una provisión valorada conforme a la NIC 37. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derecho de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado, a menos que dichos costos se incurran para generar inventarios.

Los activos por derechos de uso se deprecian durante el período que resulte más corto entre el período del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del derecho de uso del activo refleja que la Compañía espera ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se depreciará sobre la vida útil del activo subyacente. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un rubro separado en el estado de situación financiera.

La Compañía aplica la NIC 36 para determinar si un activo por derecho de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de "Muebles y equipos".

Políticas aplicables antes del 1 de enero de 2019

3.11.2 La Compañía como arrendatario - Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si éste es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el estado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los gastos financieros son cargados directamente a resultados.

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

En caso de que se reciban incentivos por arrendamientos operativos, dichos incentivos se reconocerán como pasivos. El beneficio acumulado de los incentivos se reconoce como una reducción del gasto por concepto de alquiler sobre la base de línea recta, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

3.12 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Prestación de servicios - Los ingresos por servicios, neto de descuentos concedidos son reconocidos en resultados en el período en que se presta el servicio.

Ingresos por dividendos e ingresos por intereses - El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

3.13 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.

3.14 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros separados 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.

3.15 Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", inversiones mantenidas hasta el vencimiento y préstamos y partidas por cobrar. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

Deterioro de valor de activos financieros - Los activos financieros distintos aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada período sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

La evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o

- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, la evidencia objetiva de que este activo podría estar deteriorado podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados del período.

Baja de activos financieros - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren 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. 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 la obligación asociada por los valores que tendría 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 de forma colateral por los ingresos recibidos.

3.16 Pasivos financieros - Los pasivos financieros son clasificados como otros pasivos financieros.

Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un

período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

4. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVES PARA ESTIMACIONES INCIERTAS

La preparación de los presentes estados financieros separados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros separados. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

4.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe 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.

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no identificó indicios de deterioro.

4.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la tasa de descuento utilizada para determinar las obligaciones por beneficios definidos fue determinada tomando

como referencia las tasas de interés de los bonos corporativos de alta calidad del Ecuador de acuerdo a las disposiciones aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

4.3 Estimación de vidas útiles de muebles y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 3.5.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes locales y del exterior	2,609	2,807
Tarjetas de crédito	247	124
Compañías relacionadas (Nota 24.2)	302	177
Provisión para cuentas dudosas (1)	<u>(133)</u>	<u>(133)</u>
Subtotal	3,025	2,975
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Empleados	122	134
Otras	<u>1,348</u>	<u>1,674</u>
Total	<u>4,495</u>	<u>4,783</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	4,452	4,742
No corriente	<u>43</u>	<u>41</u>
Total	<u>4,495</u>	<u>4,783</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, no se han efectuado cambios en el saldo de la provisión para cuentas dudosas e incluye US\$85 mil correspondiente a provisiones de otras cuentas por cobrar.

El plazo de crédito promedio sobre la venta de mercadería es de 30 días. No se hace ningún cargo por intereses sobre las cuentas por cobrar a clientes. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

6. OTROS ACTIVOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Anticipo a proveedores	524	516
Reembolsos por intermediación	195	
Seguros	<u>3</u>	<u>—</u>
Total	<u>722</u>	<u>516</u>

7. MUEBLES Y EQUIPO

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	847	659
Depreciación acumulada	<u>(524)</u>	<u>(467)</u>
Total	<u>323</u>	<u>192</u>
<i>Clasificación:</i>		
Muebles y enseres	73	91
Equipo	60	52
Adecuaciones	45	9
Equipo de computación	<u>145</u>	<u>40</u>
Total	<u>323</u>	<u>192</u>

Los movimientos de muebles y equipo fueron como sigue:

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Adecuaciones</u>	<u>Total</u>
<i>Costo:</i>					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	195	102	255	103	655
Adquisiciones			12		12
Ventas	<u>(8)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(8)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>187</u>	<u>102</u>	<u>267</u>	<u>103</u>	<u>659</u>
Adquisiciones		10	159	52	221
Ventas	<u>(33)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(33)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>154</u>	<u>112</u>	<u>426</u>	<u>155</u>	<u>847</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>					
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(89)	(40)	(177)	(46)	(352)
Depreciación	(13)	(10)	(50)	(48)	(121)
Ventas	<u>6</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>(96)</u>	<u>(50)</u>	<u>(227)</u>	<u>(94)</u>	<u>(467)</u>
Depreciación	(11)	(2)	(35)	(37)	(85)
Ventas	28				28
Reclasificaciones	<u>(2)</u>	<u>—</u>	<u>(19)</u>	<u>21</u>	<u>—</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>(81)</u>	<u>(52)</u>	<u>(281)</u>	<u>(110)</u>	<u>(524)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2019	<u>73</u>	<u>60</u>	<u>145</u>	<u>45</u>	<u>323</u>

8. ACTIVOS POR DERECHO DE USO

La Compañía arrienda oficinas, bodegas e instalaciones. El plazo promedio de arrendamiento es de 6 años.

<u>Activos por derechos de uso:</u>	<u>Oficinas, bodegas e instalaciones</u>
Saldo al comienzo del año	377
Aumento por nuevos contratos celebrados durante el año	822
Gasto depreciación (Nota 22)	<u>(163)</u>
Saldo al fin del año	<u>1,036</u>

El análisis de vencimientos de los pasivos por arrendamientos se presenta en la nota 14.

<u>Valores reconocidos en el estado de resultado integral:</u>	<u>Año terminado 31/12/19</u>
Gasto por depreciación de activos por derecho de uso	<u>163</u>
Gasto financiero causado por los pasivos por arrendamiento	<u>37</u>
Gasto relacionado a arrendamientos de corto plazo	<u>130</u>

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía no mantiene compromisos de arrendamiento de corto plazo.

El total de las salidas de efectivo por concepto de arrendamientos asciende a US\$249 mil para 2019.

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	345	345
Depreciación acumulada	<u>(71)</u>	<u>(64)</u>
Total	<u>274</u>	<u>281</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terreno	20	20
Edificaciones	<u>254</u>	<u>261</u>
Total	<u>274</u>	<u>281</u>

El movimiento en propiedades de inversión corresponde a la depreciación del año por US\$7, la cual se incluye en la partida de gasto por depreciación muebles, equipo y propiedades de inversión en el estado separado de resultado integral.

El valor razonable de las propiedades de inversión de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se obtuvo a través de un avalúo realizado el año 2014 por un perito independiente no relacionado con la Compañía, quien cuenta con todas las certificaciones apropiadas y experiencia reciente en el avalúo de propiedades en las ubicaciones referidas. Dicho avalúo se realizó de conformidad con las Normas Internacionales correspondientes y se determinó con base en la evidencia de mercado de los precios de transacciones para propiedades similares cuyo valor asciende a US\$304.

10. ACTIVOS INTANGIBLES

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo	1,300	1,242
Amortización acumulada	<u>(389)</u>	<u>(245)</u>
Total	<u>911</u>	<u>997</u>
<i>Clasificación:</i>		
Sistema informático	863	972
Software y licencias	17	14
Página Web	<u>31</u>	<u>11</u>
Total	<u>911</u>	<u>997</u>
<i>Sistema informático:</i>		
Costos por nómina	403	428
Materiales y servicios	<u>460</u>	<u>544</u>
Total	<u>863</u>	<u>972</u>

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

	<u>Sistema informático</u>	<u>Software y licencias</u>	<u>Página Web</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>				
Saldos al 31 de diciembre del 2017	1,080	100	-	1,180
Adiciones	<u> </u>	<u>51</u>	<u>11</u>	<u>62</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	1,080	151	11	1,242
Adiciones	<u> </u>	<u>38</u>	<u>20</u>	<u>58</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>1,080</u>	<u>189</u>	<u>31</u>	<u>1,300</u>

	<u>Sistema informático</u>	<u>Software y licencias</u>	<u>Página Web</u>	<u>Total</u>
<i><u>Amortización acumulada y deterioro:</u></i>				
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	(97)	-	(97)
Gasto amortización	<u>(108)</u>	<u>(40)</u>	—	<u>(148)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	(108)	(137)		(245)
Gasto amortización	<u>(109)</u>	<u>(35)</u>	—	<u>(144)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>(217)</u>	<u>(172)</u>	—	<u>(389)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2019	<u>863</u>	<u>17</u>	<u>31</u>	<u>911</u>

El gasto amortización ha sido incluido en la partida gasto depreciación y amortización en el estado de resultado integral.

11. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

<u>Compañía</u>	<u>Actividad</u>	<u>Participación accionaria y poder de voto</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i><u>Subsidiarias:</u></i>				
Químicos Latino Ecuatoriano Cía. Ltda. - Quilate (1)	Administración de bienes inmuebles	99%	518	515
Metropolitan Touring de Manabí S.A.	Agencia de Viajes y Turismo	99%	81	81
<i><u>Asociadas:</u></i>				
Metropolitan Touring de Ambato S.A.	Agencia de Viajes y Turismo	45%	40	40
Metropolitan Touring de Cuenca S.A. (2)	Agencia de Viajes y Turismo	51%	38	38
Hotel Colón Internacional C.A.	Servicios de Alojamiento	0.02%	-	7
Recycob S.A.	Servicios auxiliares de cobranza	0.002%	-	-
Imbabura Turística C.A.	Agencia de Viajes y Turismo	0.07%	<u>1</u>	<u>1</u>
Total			<u>678</u>	<u>682</u>

- (1) A continuación, se detalla la información financiera resumida de la principal subsidiaria de la Compañía Químicos Latino Ecuatoriano Cía. Ltda. - Quilate:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Información financiera:</i>		
Total activos	<u>592</u>	<u>592</u>
Total pasivos	<u>90</u>	<u>81</u>
Patrimonio	<u>502</u>	<u>511</u>
Pérdida del ejercicio	<u>9</u>	<u>5</u>

- (2) La Compañía no elabora estados financieros consolidados con esta compañía, en razón de que a pesar de tener una participación superior del 50% no tiene el control sobre sus operaciones y resultados.

Los estados financieros separados de Metropolitan Touring C.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018, también se presentan consolidados con sus compañías subsidiarias en las cuales posee control, tal como lo establece la NIIF 10 *Estados financieros consolidados*; sin embargo, por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, Metropolitan Touring C.A. presenta estados financieros separados.

12. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Garantizados - al costo amortizado:</i>		
Banco local	-	320
Préstamos terceros	<u>580</u>	<u>795</u>
Total	<u>580</u>	<u>1,115</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, corresponden un préstamo de una institución financiera y a dos préstamos con terceros a una tasa de interés anual del 7.12% y 8.95%, respectivamente, los mencionados préstamos tienen un plazo de vencimiento de un año.

12.1 Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiamiento

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	1,115	595
Flujos de efectivo:		
Préstamos recibidos	-	900
Préstamos pagados	<u>(535)</u>	<u>(380)</u>
Saldos al fin del año	<u>580</u>	<u>1,115</u>

13. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Proveedores locales	1,098	782
Proveedores del exterior	528	374
Compañías relacionadas (Nota 24.2)	656	787
Cuentas por pagar a Bank Settlement Plan (BSP)	226	277
Provisiones comisiones agencias	<u>224</u>	<u>195</u>
Subtotal	2,732	2,415
Otras cuentas por pagar - anticipos de clientes	<u>2,898</u>	<u>2,664</u>
Total	<u>5,630</u>	<u>5,079</u>

El período de crédito promedio de los servicios contratados y bienes adquiridos por la Compañía es de 30 días a partir de la fecha de emisión de la factura.

14. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

	<u>31/12/19</u>
<i>Análisis de madurez:</i>	
Año 1	307
Año 2	249
Año 3	184
Año 4	184
Año 5	184
Año 6	184
Año 7	33
Menos: Intereses no devengados	<u>(272)</u>
Total	<u>1,053</u>
<i>Clasificación:</i>	
Corriente	223
No corriente	<u>830</u>
Total	<u>1,053</u>

La Compañía no enfrenta un riesgo de liquidez significativo respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se monitorean por parte de la Administración de la Compañía.

15. IMPUESTOS

15.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta y total	<u>449</u>	<u>672</u>
<i>Pasivo por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	145	123
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA por pagar	<u>63</u>	<u>95</u>
Total	<u>208</u>	<u>218</u>

15.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros separados y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	141	40
Ingresos exentos	1	
Gastos no deducibles	271	492
Otros menores	<u>-</u>	<u>(78)</u>
Utilidad gravable	413	454
Impuesto a la renta causado (1)	<u>103</u>	<u>113</u>
Anticipo calculado (2)	<u>-</u>	<u>66</u>
<i>Impuesto a la renta corriente cargado a resultados:</i>		
Corriente	103	113
Diferido	<u>(35)</u>	<u>(35)</u>
Total	<u>68</u>	<u>78</u>
Tasa de interés efectiva	<u>48%</u>	<u>195%</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

(2) Hasta el 31 de diciembre del 2018, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática de 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben

incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2018, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$66 y el impuesto a la renta causado del año fue de US\$113. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$113 equivalentes al impuesto a la renta causado. Para el ejercicio fiscal 2019, el impuesto registrado en resultados representa el impuesto a la renta causado según lo establecido en la Ley de Fomento Productivo publicada el 21 de agosto del 2018.

Son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2017 al 2019.

Movimiento del crédito tributario por impuesto a la renta:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	672	578
Provisión del año	(103)	(113)
Recuperaciones	(298)	-
Pagos efectuados	<u>178</u>	<u>207</u>
Saldos al fin del año	<u>449</u>	<u>672</u>

Pagos efectuados - Corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta.

Recuperaciones - Corresponde a la devolución del pago en exceso de retenciones en la fuente del impuesto a la renta del año 2015 efectuada por el Servicio de Rentas Internas.

15.3 Saldos del impuesto diferido:

	Saldos al inicio del año	Reconocido en <u>resultados</u>	Saldos al <u>fin del año</u>
<i>Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Año 2019			
Pérdidas tributarias	2	4	6
Propiedades de inversión	(69)		(69)
Jubilación patronal y desahucio	<u>35</u>	<u>31</u>	<u>66</u>
Total	<u>(32)</u>	<u>35</u>	<u>3</u>
Año 2018			
Pérdidas tributarias	2		2
Propiedades de inversión	(69)		(69)
Jubilación patronal y desahucio	<u>—</u>	<u>35</u>	<u>35</u>
Total	<u>(67)</u>	<u>35</u>	<u>(32)</u>

15.4 Precios de transferencia - De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante los años 2019 y 2018, no superan el referido importe.

15.5 Aspectos tributarios - El 31 de diciembre del 2019, se publicó en Registro Oficial la "Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal", que contiene varias reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales. Las principales reformas se relacionan con retenciones por pago de dividendos, deducciones de la base imponible de impuesto a la renta, servicios gravados con impuesto al valor agregado, base imponible de impuesto a los consumos especiales, exenciones al impuesto a la salida de divisas; y, establecimiento de una contribución adicional anual por tres años, ente otras. La Ley tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020; por lo tanto, la Compañía no ha determinado impactos en los estados financieros al 31 de diciembre del 2019.

16. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Participación a trabajadores	25	43
Sueldos por pagar	22	21
Beneficios sociales	<u>95</u>	<u>204</u>
Total	<u>142</u>	<u>268</u>

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Jubilación patronal	1,130	1,229
Bonificación por desahucio	<u>188</u>	<u>201</u>
Total	<u>1,318</u>	<u>1,430</u>

17.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. De acuerdo con disposiciones legales la pensión de jubilación se determina siguiendo las normas fijadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social para la jubilación de sus afiliados, respecto de los coeficientes, tiempo de servicios y edad. Se considera como haber individual de jubilación el formado por las siguientes partidas:

- Fondo de reserva a que tenga derecho el trabajador
- (+) 5% del promedio de la remuneración anual percibida en los últimos 5 años, multiplicado por los años de servicio.
- (-) Valores que el empleador hubiere pagado al trabajador, o hubiere depositado en el IESS, en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva

Al valor obtenido la Compañía tiene derecho a que se le rebaje la suma total que hubiere depositado en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en concepto de aporte del empleador o por fondo de reserva del mismo. En todo caso se tomarán en cuenta para la rebaja del haber individual de jubilación, los valores que por fondos de reserva hubiese legalmente depositado el empleador o entregado al trabajador.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	1,229	1,204
Costo por servicio	63	98
Costo por intereses	92	89
Pérdida (ganancia) actuarial	(143)	35
Efecto de reducciones anticipadas	(74)	(163)
Beneficios pagados	<u>(37)</u>	<u>(34)</u>
Saldos al fin del año	<u>1,130</u>	<u>1,229</u>

17.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Saldos al comienzo del año	201	284
Costo por servicio	20	28
Costo por intereses	15	21
Pérdida actuariales	10	43
Beneficios pagados	<u>(58)</u>	<u>(175)</u>
Saldos al fin del año	<u>188</u>	<u>201</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos por servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la

misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Si la tasa de descuento varía en 0.5% mayor (o menor), la obligación por beneficios definidos, disminuiría en US\$24 y aumentaría en US\$28.

Si los incrementos salariales esperados aumentan (o disminuyen) en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos se incrementaría en U\$30 o disminuiría en US\$26.

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
	... % ...	
Tasa(s) de descuento	8.21	7.72
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.50	2.30

Los importes reconocidos en el estado de resultado integral respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Costo por servicios	83	126
Costo por intereses	107	110
Efecto de reducciones anticipadas	—	(163)
Subtotal costo de beneficios definidos reconocido en Resultados	<u>190</u>	<u>73</u>

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Nuevas mediciones:</i>		
Pérdida (ganancia) actuariales y	(133)	78
Efecto de reducciones anticipadas	<u>(74)</u>	<u>-</u>
Subtotal efecto de beneficios definidos reconocido en otro resultado integral	<u>(207)</u>	<u>78</u>
Total	<u>(17)</u>	<u>151</u>

18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los Accionistas medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes o conocidas dentro del mercado.

Riesgo de liquidez - La Gerencia tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha.

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Efectivo y bancos	1,480	1,119
Activos financieros	-	60
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>4,495</u>	<u>4,783</u>
Total	<u>5,975</u>	<u>5,962</u>

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Préstamos (Nota 12)	580	1,115
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar neto de anticipos de clientes (Nota 13)	2,732	2,415
Pasivos por arrendamientos (Nota 14)	<u>1,053</u>	<u> </u>
Total	<u>4,365</u>	<u>3,530</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros separados se aproximan a su valor razonable, en razón de que se liquidan a corto plazo.

19. PATRIMONIO

19.1 Capital social - El capital social autorizado consiste de 494,000 acciones de US\$1.00, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

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

19.3 Utilidades retenidas:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Utilidades retenidas distribuibles	316	36
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	238	238
Reservas según PCGA anteriores:		
Reserva por valuación	<u>270</u>	<u>270</u>
Total	<u>824</u>	<u>544</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

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 acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

20. INGRESOS

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Trámites de visado (Nota 23)	1,996	1,803
Honorarios por servicios	1,528	1,633
Comisiones operadores nacionales e internacionales	1,454	1,504
Sobrecomisiones aerolíneas	1,136	1,053
Comisiones por cumplimiento de metas	702	924
Emisión de boletos internacionales	482	472
Productos representados	102	21
Ingresos por otros servicios	265	142
Emisión de boletos nacionales	<u>157</u>	<u>145</u>
Total	<u>7,822</u>	<u>7,697</u>

21. GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Sueldos, salarios y honorarios	2,226	2,280
Participación a trabajadores	25	43
Beneficios sociales	459	486
Aportes al IESS	278	287
Beneficios definidos	190	73
Otros	<u>214</u>	<u>735</u>
Total	<u>3,392</u>	<u>3,904</u>

22. GASTO DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN

	Año terminado	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Depreciación de muebles, equipo y propiedades de inversión (Nota 7 y 9)	92	128
Amortización de activos intangibles (Nota 10)	144	148
Activos por derecho de uso (Nota 8)	163	
Otros gastos	<u>23</u>	<u>27</u>
Total	<u>422</u>	<u>303</u>

23. COMPROMISOS

23.1 Arrendamientos - Los arrendamientos operativos se relacionan con locales comerciales arrendados en los edificios: Oficinas Ekopark, Amazonas, centro comercial el Bosque, Megamaxi en la ciudad de Quito, dos oficinas ubicadas en la ciudad de Guayaquil y una oficina en la ciudad de Manta. La Compañía no tiene la opción de comprar los locales arrendados a la fecha de expiración de los periodos de arrendamiento. Al 31 de diciembre del 2018 los pagos por arrendamiento reconocidos como gastos ascienden a US\$332.

23.2 Contrato de suscripción con SABRE International LLC - Sucursal Ecuador - En abril 2015, la Compañía suscribió un contrato con Sabre International LLC - Sucursal Ecuador, con el objeto de procesar la cantidad mínima de 422 segmentos por los cuales recibirá un incentivo por volumen de forma trimestral. El plazo del contrato es de 96 meses a partir de la fecha de suscripción y es renovado en las mismas condiciones.

23.3 BLS International Services Limited - Con fecha noviembre 2016, se suscribió un contrato con BLS International Services Limited, con el objeto de brindar soporte al Consulado Español en el proceso de aplicación de visa. El plazo del contrato es supeditado al tiempo de duración en que BLS International Services Limited preste sus servicios al Consulado Español. La Compañía se compromete a cancelar a BLS el 50% de los ingresos generados por los trámites de visa.

24. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

24.1 Transacciones comerciales - Durante los años 2019 y 2018, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
<i>Ingresos por comisiones, emisión de boletos nacionales e internacionales:</i>		
Empresa Turística Internacional C.A. - ETICA y total	<u>59</u>	<u>13</u>
<i>Comisiones por productos representados:</i>		
Equivida Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. y total	<u>156</u>	<u>164</u>
<i>Gastos por comisiones por turismo emisor:</i>		
Empresa Turística Internacional C.A. - ETICA y total	<u>309</u>	<u>178</u>

24.2 Saldos con compañías relacionadas

	Saldos adeudados por partes relacionadas		Saldos adeudados a partes relacionadas	
	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/19</u>	<u>31/12/18</u>
Químicos Latino Ecuatoriano				
Cía. Ltda. - Quilate (1)	72		586	586
Empresa Turística				
Internacional C.A. - ETICA	123	164	49	160
Equivida Compañía de Seguros	107	13	3	
Metromanabí			18	20
Otros				<u>21</u>
Subtotal	<u>302</u>	<u>177</u>	<u>656</u>	<u>787</u>
Préstamos de terceros y subtotal	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>580</u>	<u>795</u>
Total	<u>302</u>	<u>177</u>	<u>1,236</u>	<u>1,582</u>

(1) En el año 2017, Metropolitan Touring Internacional cedió sus derechos de cobro de la cuenta que mantenía con Metropolitan Touring C.A. a Químicos Latino Ecuatorianos - QUILATE S.A.

25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción" que implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones. Considerando que la Compañía desarrolla sus operaciones en el sector del turismo, la situación antes mencionada ha impactado significativamente sus operaciones, impidiendo la generación de ingresos por la venta de boletos aéreos y demás servicios relacionados con la actividad turística.

La Administración ha tomado ciertas acciones para afrontar la disminución en sus operaciones, las cuales consisten en la coordinación de vuelos humanitarios a ciertos destinos, gestiones de recuperación de los saldos de cartera a los clientes corporativos que operan en sectores menormente afectados por la pandemia, reducción de gastos, monitoreo permanente de los flujos de caja y posteriormente la Compañía espera incurrir en fuentes de financiamiento externas.

Con respecto a los procesos relacionados con la información financiera, estos no se han visto afectados; ya que la Compañía se encuentra preparada para efectuar teletrabajo con los equipos portátiles y disponibilidad en el acceso a sus sistemas de información.

Estas circunstancias podrían impactar las operaciones de la Compañía; sin embargo, hasta la fecha de emisión de los estados financieros separados no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y el impacto de los potenciales efectos.

Excepto por lo mencionado anteriormente, entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (8 de septiembre del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en 8 de septiembre del 2020 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Administración, los estados financieros separados serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.
