GLOJATOURS S. A.
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre del 2.019 con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2.018

CONTENIDO

Informe de Auditoría Emitido Por Un Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto

Estados de Flujos de Efectivo

Conciliación del Resultado Neto con el Efectivo Proveniente de las Operaciones

Notas a los Estados Financieros

- Sección 1. Entidad que Reporta
- Sección 2. Bases de Presentación de Estados Financieros
- Sección 3. Nuevos Estándares Emitidos
- Sección 4. Políticas Contables Significativas
- Sección 5. Administración de Riesgos Financieros
- Sección 6. Categoría de Instrumentos Financieros
- Sección 7. Información sobre las Partidas de los Estados Financieros

Abreviaturas:

USD:	Dólar estadounidense
NIA:	Normas Internacionales de Auditoría
NIIF:	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC:	Normas Internacionales de Contabilidad
LRTI:	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI:	Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno
EBITDA:	Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización)

Av. Amazonas 4600 y Pereira, Edificio Exprocom,
Oficina 502. Quito – Ecuador
T: +593 (02) 2266 283
F: +593 (02) 2266 284
Parque empresarial Colon, Torre 5, Piso 3,
oficina 301. Guayaquil - Ecuador
T: +593 (04) 3903 493
Simón Bolívar 6-79 y Miguel Oviedo, Edificio Rueda
Oficina 104. Ibarra – Ecuador
T: (06) 2601-218.

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de GLOJATOURS S. A.

Informe sobre la auditoria de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **GLOJATOURS S. A.**, que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2.019, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en la sección fundamentos de la opinión con salvedades, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES).

Fundamentos de la opinión con salvedad

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía tiene cuentas por pagar a una entidad relacionada por USD 306.000,00; registrados al valor nominal, que no tienen una fecha de pago definido. Estas partidas deberían ser reconocidas al valor presente con el método del costo amortizado y con el uso de intereses efectivos implícitos.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Baker Tilly Ecuador, actuando como Baker Tilly es un miembro independiente de la red global Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas.

Av. Amazonas 4600 y Pereira, Edificio Exprocom,
Oficina 502. Quito – Ecuador
T: +593 (02) 2266 283
F: +593 (02) 2266 284
Parque empresarial Colon, Torre 5, Piso 3,
oficina 301. Guayaquil - Ecuador
T: +593 (04) 3903 493
Simón Bolívar 6-79 y Miguel Oviedo, Edificio Rueda
Oficina 104. Ibarra – Ecuador
T: (06) 2601-218.

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

Independencia

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra cuestión

Los estados financieros del ejercicio 2018 fueron auditados por otros auditores, su informe fue emitido con fecha 29 de abril del 2019 y no contiene salvedades.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF para PYMES, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Baker Tilly Ecuador, actuando como Baker Tilly es un miembro independiente de la red global Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas.

Av. Amazonas 4600 y Pereira, Edificio Exprocom,
Oficina 502. Quito – Ecuador
T: +593 (02) 2266 283
F: +593 (02) 2266 284
Parque empresarial Colon, Torre 5, Piso 3,
oficina 301. Guayaquil - Ecuador
T: +593 (04) 3903 493
Simón Bolívar 6-79 y Miguel Oviedo, Edificio Rueda
Oficina 104. Ibarra – Ecuador
T: (06) 2601-218.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos

Baker Tilly Ecuador, actuando como Baker Tilly es un miembro independiente de la red global Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas.

Av. Amazonas 4600 y Pereira, Edificio Exprocom,
Oficina 502. Quito – Ecuador
T: +593 (02) 2266 283
F: +593 (02) 2266 284
Parque empresarial Colon, Torre 5, Piso 3,
oficina 301. Guayaquil - Ecuador
T: +593 (04) 3903 493
Simón Bolívar 6-79 y Miguel Oviedo, Edificio Rueda
Oficina 104. Ibarra – Ecuador
T: (06) 2601-218.

sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Párrafo de énfasis

Durante el ejercicio económico 2019 y el periodo subsecuente la Compañía ha disminuido notablemente sus ingresos operacionales y consecuentemente ha desvinculado a todo el personal. Sin embargo, a pesar de la pandemia de Covid-19, según acta de junta de accionistas del 12 de junio del 2020, se ha resuelto aprovechar la infraestructura disponible y generar ingresos para eventos de diverso tipo, cumpliendo los protocolos de bioseguridad. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias de esta situación en los estados financieros y las operaciones futuras.

Baker Tilly Ecuador, actuando como Baker Tilly es un miembro independiente de la red global Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas.

Av. Amazonas 4600 y Pereira, Edificio Exprocom,
Oficina 502. Quito – Ecuador
T: +593 (02) 2266 283
F: +593 (02) 2266 284
Parque empresarial Colon, Torre 5, Piso 3,
oficina 301. Guayaquil - Ecuador
T: +593 (04) 3903 493
Simón Bolívar 6-79 y Miguel Oviedo, Edificio Rueda
Oficina 104. Ibarra – Ecuador
T: (06) 2601-218.

Informe sobre otros requerimientos legales

El informe de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en las respectivas normas legales vigentes se emitirá por separado.

Quito, Julio 28 de 2.020

Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda.
An independent member of Baker Tilly International

Baker Tilly Ecuador

RENE HERNAN SANCHEZ VERGARA
Digitally signed by RENE HERNAN SANCHEZ VERGARA
Date: 2020.07.28 16:28:33 -05'00'

RNAE 470
Ibarra, Ecuador, Simón Bolívar 6-79 y Miguel Oviedo, Edificio Rueda oficina 104

Hernán Sanchez Vergara
Socio

Baker Tilly Ecuador, actuando como Baker Tilly es un miembro independiente de la red global Baker Tilly International Ltd., cuyos miembros son entidades legales separadas.

GLOJATOURS S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:	NOTA	2019 US$	2018 US$
Efectivo y equivalentes al efectivo	**7.1**	639	4.316
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	**7.2**	-	8.679
Otras cuentas por cobrar		-	12
Inventarios - neto		-	62
Servicios y otros pagos anticipados	**7.3**	982	1.288
Activos por impuestos corrientes	**7.4**	2.571	3.088
Total activos corrientes		**4.192**	**17.445**
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo - neto	**7.5**	476.150	797.901
Otros activos		-	200
Activo por impuestos diferidos	**7.6**	-	9.605
Total activos no corrientes		**476.150**	**807.706**
Total		**480.342**	**825.151**

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PASIVOS CORRIENTES:	NOTA	Año 2.019 US$	Año 2.018 US$
Cuentas por pagar no relacionadas	**7.7**	1.506	4.055
Otras obligaciones corrientes			
Pasivos por impuestos corrientes	**7.8**	282	1.883
Otras cuentas por pagar	**7.9**	714	9.023
Accionistas por pagar	**7.10**	-	17.041
Anticipo clientes		263	136
Total pasivos corrientes		**2.766**	**32.138**
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Accionistas por pagar	**7.10**	2.000	293.132
Cuentas por pagar relacionadas	**7.10**	306.000	306.000
Otras cuentas por pagar		-	349
Beneficios a empleados	**7.11**	-	1.942
Total pasivo no corriente		**308.000**	**601.423**
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	**7.13**	10.000	10.000
Aporte Futura Capitalización		316.173	-
Reservas		137.886	137.886
Otros resultados integrales		-	(286)
Resultados acumulados		43.990	132.174
Resultado del ejercicio		(338.473)	(88.184)
Total patrimonio		**169.576**	**191.590**
Total		**480.342**	**825.151**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Lcda. Anita Lucía Dávila
Gerente General

Ana Gabriela Jácome
Contadora

GLOJATOURS S. A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

INGRESOS Y COSTO DE VENTAS:	**NOTA**	**2019**	**2018**
	US$		
Ventas netas	**7.14**	25.216	107.385
(-) Costo de ventas	**7.15**	(337.405)	(98.014)
UTILIDAD BRUTA		**(312.189)**	**9.371**
Otros ingresos	**7.16**	1.009	105.194
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos y ventas	**7.17**	(27.208)	(39.442)
Gastos financieros	**7.18**	(85)	(163.307)
Sub-total		**(27.293)**	**(202.749)**
(PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		**(338.473)**	**(88.184)**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Lcda. Anita Lucía Dávila
Gerente General

Ana Gabriela Jácome
Contadora

GLOJATOURS S. A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

					RESULTADOS ACUMULADOS				
	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	GANANCIAS ACUMULADAS	(PÉRDIDAS) ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
	US$	US$	US$	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Saldo al 1 de enero del 2.018	**10.000**	**-**	**137.886**	**(286)**	**-**	**(65.734)**	**202.077**	**(4.166)**	**279.777**
Apropiación de resultados						(4.166)		4.166	-
Otros ajustes						69.903	(69.903)		-
Resultado del ejercicio								(88.184)	(88.184)
Saldo final al 31 de diciembre del 2.018	**10.000**	**-**	**137.886**	**(286)**	**-**	**-**	**132.174**	**(88.184)**	**191.590**
Apropiación de resultados						(88.184)		88.184	-
Compensación de pérdidas						88.184	(88.184)		
Reclasificación					45.296		(45.296)		
Aporte Futura Capitalización		316.173							316.173
Ajuste actuarial				286					286
Resultado del ejercicio								(338.473)	(338.473)
Saldo final al 31 de diciembre del 2.019	**10.000**	**316.173**	**137.886**	**-**	**45.296**	**-**	**(1.306)**	**(338.473)**	**169.576**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Lcda. Anita Lucía Dávila
Gerente General

Ana Gabriela Jácome
Contadora

GLOJATOURS S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

	2019 US$	2018 US$
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	**(6.346)**	**105.790**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	35.716	98.959
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(23.807)	68.686
Pagos a y por cuenta de los empleados	(18.028)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(228)	(61.855)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	**2.671**	**(113.033)**
Efectivo proveniente de préstamos	2.671	(113.033)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
Aumento/(Disminución) neto de efectivo durante el año	**(3.676)**	**(7.243)**
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año.	**4.316**	**11.558**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO A FINAL DEL PERÍODO	**639**	**4.316**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Lcda. Anita Lucía Dávila
Gerente General

Ana Gabriela Jácome
Contadora

GLOJATOURS S. A.

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019, CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

	2019 US$	2018 US$
PÉRDIDA ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	**(338.473)**	**(88.185)**
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**332.832**	**22.451**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	22.566	22.806
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	299.186	-
Ajustes por gastos en provisiones	-	(355)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	11.081	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**(706)**	**171.525,00**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	8.392	(5.338)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	133	
(Incremento) disminución en inventarios	-	93,00
(Incremento) disminución en otros activos	62	101,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(2.455)	174.838,00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(2.361)	-
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(4.476)	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	1.831,00
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVOS DE OPERACIÓN	**(6.346)**	**105.790,00**

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros

Lcda. Anita Lucía Dávila
Gerente General

Ana Gabriela Jácome
Contadora

EMPRESA GLOJATOURS S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.019 CON CIFRAS COMPARATIVAS DEL 2.018

1. Entidad que reporta

1.1. Información general

GLOJATOURS S.A., es una Compañía constituida en la ciudad de San Francisco de Quito, el 28 de julio del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de agosto del 2010.

La compañía fue suscrita con un capital de 10.000 dólares americanos, y al 31 de diciembre de 2019 cuenta con un capital suscrito de 10.000 dólares americanos.

El domicilio de la Compañía está en el Ecuador, provincia de Imbabura, en la ciudad de Atuntaqui, calle Panamericana Norte y Germán Martínez.

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

1.2. Actividad económica

Su actividad principal consiste en la organización y promoción de actividades turísticas, hoteleras y restaurantes.

1.3. Entorno económico

Si bien Ecuador ha contado con un acuerdo con el Fondo Monetario Internacional que le ha servido para solucionar las necesidades de caja más apremiantes, durante el ejercicio 2019 la economía ecuatoriana ha decrecido en 0.5% y por primera vez durante la etapa de dolarización una inflación anual negativa. Eso ha determinado que la tasa de empleo pleno, haya caído del 40,6% al 38,8% en 2019, y que el desempleo total se ubique en 3.8%, cifra también superior a la de diciembre de 2018. Si bien el Gobierno ha intentado tomar medidas que resuelvan la crisis fiscal, tanto la decisión de reducir o eliminar los subsidios a los combustibles o el incremento del Impuesto al Valor Agregado no han contado con el apoyo de la Asamblea y de los grupos sociales y políticos, quienes a través de violentas protestas lograron vetar los intentos de reforma económica profunda. Tal es así que al final del ejercicio el déficit fiscal nuevamente se mantiene en un monto cercano al 4% del PIB.

El brote del COVID – 19 se ha desarrollado rápidamente en el 2.020 y sus consecuencias aún no pueden ser completamente dimensionadas. Las medidas tomadas para contener el virus han afectado de forma importante a las actividades económicas, lo que a su vez tienen implicaciones para la información financiera.

Son tiempos difíciles para el mundo y se resalta el hecho de que Ecuador ya se encontraba en una situación vulnerable en lo económico y lo político. A la fecha de este informe, las autoridades han tomado medidas de corto plazo para financiar los gastos necesarios para enfrentar la pandemia y ha enviado proyectos de ley urgentes a la Asamblea Nacional.

La Compañía para continuar con sus operaciones en el futuro previsible tomo las siguientes acciones: Suspensión de la jornada laboral desde el 19 de marzo, retomar nuevamente las actividades como se viene organizando con gerencia con todas las

precauciones necesarias desde el 13 de abril, refuerzo en las medidas de higiene, recuperar las cuentas por cobrar de nuestros clientes para poder seguirles abasteciendo, y para esto de deberá reordenar las políticas de crédito y cartera. Se reestructuró controles en lo que es horarios de trabajo de cada área.

1.4. Autorización del reporte de estados financieros

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2.019 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación), fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 28 de julio de 2.020, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas.

1.5. Distribución geográfica

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la Compañía tiene 1 oficina abierta respectivamente, distribuida de la siguiente manera:

Ciudad	Nro. oficinas	
	Año 2.019	Año 2.018
Atuntaqui	1	1

2. Bases de presentación de los estados financieros

2.1. Declaración de cumplimiento con NIIF para PYMES

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía que son medidos a valores razonables a la fecha del reporte y los beneficios a empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales, como se explica posteriormente en las políticas contables.

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

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente

observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo. La Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

2.3. Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de informes, es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD), a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, están presentados en cifras completas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.4. Empresa en marcha

A partir de la evaluación de la gerencia al 28 de julio del 2.020, los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de negocio en marcha.

De igual forma, a raíz de la declaración de la propagación del COVID - 19 como pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2.020, los Gobiernos alrededor del mundo han tomado medidas que limitan la movilidad de las personas para prevenir la propagación del COVID-19, que afectan las diferentes actividades económicas.

Las ventas se han disminuido significativamente (2018: USD 107.292, 2019: USD 25.216, periodo subsecuente junio 2020 USD 1.500), sin embargo, la administración se resuelve aprovechar la infraestructura e implementar los protocolos de bioseguridad, para continuar con sus actividades.

3. Nuevos estándares emitidos e interpretaciones

A la fecha de emisión de estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejora o interpretaciones a las normas existentes que tengan vigencia a partir del año 2.020 y que tengan impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio de su aplicación inicial.

4. Resumen de políticas contables significativas

Las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

4.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros, se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

4.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

Comprende el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos.

4.3. Instrumentos financieros

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero.

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual, de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual, de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía, se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

- Disponibles para la venta
- A valor razonable con cambios en resultados
- Mantenidos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses, contados desde la fecha del estado de situación.

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos, representa la mejor estimación de la Gerencia, sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

Pasivos financieros con accionistas y relacionadas

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y con relacionadas. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la Compañía tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

4.4. Propiedades, planta y equipo

a) Medición inicial

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, 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 de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Las propiedades, planta y equipo, se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros, y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

c) Depreciación

El costo de las propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con 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. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años vida útil
Equipos de computación	**3**
Vehículos	**5**
Muebles y enseres	**10**
Maquinaria y equipo	**10**
Edificio	**40**

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario. Para la definición de la vida útil a ser aplicada, el proveedor o de ser el caso, el técnico ha proporcionado esta información para de esta manera poder determinar la vida útil correspondiente.

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Con el propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

A la fecha de los estados financieros, se identificó indicios de deterioro, por lo que se realizó el re-avalúo de la propiedad en mención.

La depreciación y el deterioro son incluidos en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

4.5. Deterioro del valor de los activos

- **Activos financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

- **Activos no financieros**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

Pérdida por deterioro del valor, es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro, es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

4.6. Beneficios a los empleados

Registra las obligaciones de la Compañía con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva (que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales); y, 15% participación de utilidades.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones, a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

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 corrientes

Son beneficios cuyo pago se liquida en el término de 12 meses siguientes 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 en que se devengan.

La legislación laboral vigente 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 en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual, de pagar este monto como resultado de su servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden las definidas en el Código del Trabajo, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía y décima tercera y décima cuarta remuneración.

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, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

- Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

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.

4.7. Impuestos

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente, se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios o accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del 25% de las utilidades del año 2.019, salvo cuando la porción de las utilidades correspondientes a la participación patrimonial pertenezca a sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o paraísos fiscales, caso en el cual la tasa es el 28%.

Concepto	Porcentajes
2.019 / 2.018	
No tiene acciones en paraíso fiscal.	25% Impuesto a la renta
Menos 3 puntos porcentuales, sin es micro, pequeña empresa o exportador habitual.	22% Impuesto a la renta
50% o más acciones en paraiso fiscal.	28% Impuesto a la renta
Menos del 50% de acciones estan en paraíso fiscal.	25% no paraíso fiscal
	28% paraíso fiscal
Reinversión de utilidades.	(-) 10 puntos porcentuales

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se tenga pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuestos a la renta a favor, relativos al periodo actual o a periodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuestos a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, entre otros.

A partir del 2.019, el pago del anticipo de impuesto a la renta ya no es definitivo, sino que se puede pedir su devolución, en caso que el impuesto causado sea menor al anticipo. Además, se podrá utilizar este excedente pagado, como crédito tributario en los siguientes tres años. Esta reforma aplica desde el año 2.019 y se liquidará en el 2.020.

En el 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que incorpora importantes modificaciones al régimen legal tributario y otras normas en el Ecuador. Entre las principales reformas tributarias mencionamos las siguientes: Se determina el pago del impuesto a la renta las ganancias que pagan las empresas a sus inversionistas extranjeros, la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario, se establece que las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo, entre otras.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido, es calculado usando el método del balance en diferencias temporarias, entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuesto sobre la renta diferido reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo, por las aplicaciones de tasas de impuesto aplicables en años futuros, sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos, son calculados sin descontar a las tasas que se esperan, estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos, se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos, se reconocen solo en tanto y en cuanto sean probable utilizados, para descontarse de un resultado gravable futuro.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan, solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso), por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos, se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos, no reconocidos y se reconocen en la medida que se convierta en probable, que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir el activo por impuesto diferidos.

La legislación ecuatoriana, permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables, en los siguientes cinco años. Al igual que los activos tributarios diferidos las perdidas por amortizar solo se reconocen, si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor Agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de Divisas, impuestos y contribuciones municipales, y de otras entidades de control se registran en las pérdidas y ganancias.

Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

4.8. Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los

estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes.

La revisión de las estimaciones contables, es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en las Normas Internacionales de Información financiera requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente:

a) Juicios

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre incertidumbre de estimaciones que pudieran tener el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

b) Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

En la preparación de los estados financieros, la Administración realiza los siguientes supuestos y estimaciones:

Estimación por deterioro de cuentas por cobrar

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad, para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2.019, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar, debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

Vidas útiles y valores residuales

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles y/o valores de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía.

4.9. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el Estado de Situación Financiera cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita), resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

4.10. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por los servicios de organización y promoción de actividades turísticas, hoteleras y restaurantes.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **GLOJATOURS S.A.** y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedades, planta y equipo, se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago. Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

Los gastos son reconocidos en base a lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto, cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

4.11. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo está presentado usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del

año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4.12. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros 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.

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.

5. Administración de riesgos financieros

Como parte del giro normal del negocio, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Estructura de gestión de riesgos

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que es responsable de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

Gerencia

La Gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La Gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La Gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la Gerencia de la Compañía. Asimismo, gestiona la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

5.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales, resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus productos y servicios a clientes corporativos y al público en general. La mayor parte de las ventas al público se realizan principalmente al contado.

5.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La gestión prudente del riesgo de liquidez, implica el manejo adecuado de la liquidez de la Compañía, de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía evalúa periódicamente que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades.

5.3 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo, dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

6. Categoría de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, se conforman de la siguiente manera:

	Año 2.019	Año 2.018
Activos financieros		
Efectivo	639	4,315
Otras cuentas por cobrar	982	9,979
Impuestos Corrientes	2,571	3,088
Inventarios	0	62
Total activos financieros	**4,192**	**17,445**
Pasivos financieros		
Cuentas por pagar no relacionados	1,506	3,982
Obligaciones con instituciones financieras	557	5,887
Impuestos corrientes por pagar	282	1,883
Obligaciones a corto plazo con empleados	0	2,185
Total pasivos financieros	**2,345**	**13,937**

Ver siguiente página: 7 Información sobre las partidas de los estados financieros

7. Información sobre las partidas de los estados financieros

7.1. Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Caja	-	1,833
Bancos **(i)**	639	2,483
Total:	**639**	**4,315**

(i) = La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América de libre disponibilidad.

7.2. Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Clientes	-	7,992
Tarjetas de crédito por cobrar	-	687
Total:	**-**	**8,679**

7.3. Servicios y otros pagos anticipados

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Anticipo a proveedores	-	387
Seguros y pagos anticipados	982	901
Total:	**982**	**1,288**

7.4. Activo por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.018	Año 2.017
Iva en compra de bienes y servicios	72	135
Crédito tributario IVA	126	807
Retenciones en la fuente IR clientes	228	826
Credito tributario renta años anteriores (7.12)	2,146	1,320
Total:	**2,571**	**3,088**

7.5. Propiedades, planta y equipo

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedades, planta y equipo. La administración en su opinión al 31 de diciembre del 2.019 se tiene indicios de deterioro de valor de edificio y terreno por lo que se realizó una revaluación.

La Administración tiene formalizada una póliza de seguros para el edificio, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia, con el fin de cubrir los posibles riesgos a los que está sujeto, entendiendo que dicha póliza cubre de manera suficiente los riesgos a los que están sometidos.

A la fecha, no se presentan obras en curso dentro de los estados financieros.

El gasto por depreciación de los años terminados el 31 de diciembre de 2.019 y 2.018 se distribuye en el estado del resultado integral como sigue:

	Año 2.019	Año 2.018
Costo de ventas	20,927	20,927
Gasto administrativo	1,638	1,678
Total depreciación:	**22,566**	**22,605**

7.5.1 Movimiento de propiedad, planta y equipo

Año 2.019

Costo	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final	Vida útil
Terreno	128,773	-	**128,773**	
Edificio	769,293	-	**769,293**	
Maquinaria	15,518	-	**15,518**	
Muebles y enseres	16,182	-	**16,182**	
Vehículo	625	-	**625**	
Equipos de computación	1,903	-	**1,903**	
Otras propiedades	302	-	**302**	
Total costo:	**932,597**	**-**	**932,597**	
Depreciación:				
Edificio	115,394	19,232	**134,626**	40
Maquinaria	8,804	1,552	**10,356**	10
Muebles y enseres	8,327	1,618	**9,946**	10
Vehículo	177	125	**302**	5
Equipos de computación	1,895	8	**1,903**	3
Otras propiedades	98	30	**128**	
Total depreciación:	**134,695**	**22,566**	**157,261**	
Deterioro				
Edificio	-	288,502	**288,502**	
Terreno	-	10,684	**10,684**	
Total deterioro	**-**	**299,186**	**299,186**	
Total valor libros:	**797,902**	**(321,752)**	**476,150**	

En el año 2.019, se registró un deterioro de su edificio y terreno de USD 299.186, sustentado por informe de un perito y aprobado por acta de junta de accionistas de 31 de marzo de 2020

Ver siguiente página: Movimiento propiedades, planta y equipo 2.018.

Año 2.018

Costo	Saldo inicial	Adiciones	Saldo final	Vida útil
Terreno	128,773	-	**128,773**	
Edificio	769,293	-	**769,293**	
Maquinaria	15,518	-	**15,518**	
Muebles y enseres	16,182	-	**16,182**	
Vehículo	625	-	**625**	
Equipo de oficina	-	-	**-**	
Equipos de computación	1,903	-	**1,903**	
Otras Propiedades	302	-	**302**	
Total costo:	**932,597**	**-**	**932,597**	
Depreciación:				
Edificio	96,161	19,232	**115,394**	40
Maquinaria	7,252	1,552	**8,804**	10
Muebles y enseres	6,709	1,618	**8,327**	10
Vehículo	52	125	**177**	5
Equipo de oficina	-	-	**-**	
Equipos de computación	1,847	48	**1,895**	3
Otras Propiedades	68	30	**98**	
Total depreciación:	**112,090**	**22,605**	**134,695**	
Total valor libros:	**820,507**	**(22,605)**	**797,902**	

7.6. Activos por impuestos diferidos

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Saldo inicial **i**	9,605	9,605
(disminuciones)	-9,605	-
Incremento **ii**	-	-
Total:	**-**	**9,605**

i = Impuesto diferido por amortización de pérdidas.

7.7. Acreedores comerciales

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Espinosa Vallejos Gladys Esther	1	396
Aseguradora del Sur C.A.	845	931
Baker Tilly Ecuador Cia. Ltda.	660	-
Cachimuel Gomez Zoila Victoria	-	134
Valdiviezo Valdiviezo Ilma Mar	-	178
Pila Vega Luis Marcelo	-	197
Lugo Puentestar Alejrando	-	228
Empresa Regional Norte	-	326
Quel Ruiz Wendy Valeria	-	398
Guama Villarreal Edizon Wilmer	-	421
Otros menor valor	-	846
Total	**1,506**	**4,055**

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados de materias primas, materiales, suministros, y repuestos para la producción, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones. El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

7.8. Pasivos por impuestos corrientes

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
IVA por pagar	270	1,798
Retención fuente por pagar	12	33
Retención IVA por pagar	-	52
Total	**282**	**1,883**

7.9. Otras cuentas por pagar

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Sobregiro bancario	557	5,887
Sueldos por pagar	-	2,185
IESS por pagar	-	819
Depósitos no identificados clientes	157	131
Total	**714**	**9,022**

7.10. Relacionados

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Corriente		
Accionistas por pagar	-	17,041
No Corriente		
Accionistas por pagar	2,000	293,132
Préstamos terceros **(i)**	306,000	306,000
Total	**308,000**	**616,173**

i =

Deuda por pagar a la empresa RANIDEC S.A., por la adquisión del Terreno, ubicado en la ciudad de Atuntaqui, calle Germán Martínez y Panamericana Norte por un valor de 107,000 USD.	107,000
Deuda por pagar a la empresa RANIDEC S.A., por préstamos que asciende	199,000
Total:	**306,000**

7.11. Beneficios a Empleados

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2018, los beneficios a empleados a largo plazo se forman como sigue:

	Año 2.019	Año 2.018
Jubilación patronal	-	1,261
Desahucio	-	681
Total:	**-**	**1,942**

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

a) Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1.983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2.001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359, se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

b) Desahucio

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen de la Compañía. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio. El empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Ver siguiente página:7.12 Impuesto a la renta

7.12. Impuesto a la renta

Cumpliendo disposiciones legales, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

a.- Conciliación para el cálculo del 15% trabajadores	**Año 2.019**	**Año 2.018**
Pérdida del ejercicio antes de deducciones	(338,473)	(88,184)
15% Participación trabajadores	-	-
b.- Conciliación para el cálculo del impuesto a la renta		
Pérdida del ejercicio antes de deducciones	(338,473)	(88,184)
(-) Participación trabajadores	-	-
(+) Gastos no deducibles	309,667	168,325
(-) Deducciones por pago a empleados discapacitados	-	-
(.) Ingresos exentos	-	(105,194)
Base imponible de impuesto a la renta	(28,806)	(25,053)
c.- Conciliación para el pago		
Impuesto a la renta causado	**-**	**-**
Anticipo determinado año anterior	-	-
Rebaja según decreto ejecutivo Nro. 210	-	-
Impuesto a la renta causado corriente	**-**	**-**
Saldo del anticipo pendiente de pago	-	-
(-) Retenciones en la fuente del ejericio	(228)	(826)
(-) Anticipo pagado	-	-
(-) Crédito tributario de años anteriores	(2,146)	(1,320)

TASA IMPOSITIVA

Durante el 2.019 y 2.018 la Compañía no registro impuesto a la renta, debido a que registro perdidas tributarias.

7.13. Patrimonio

a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, el capital autorizado, suscrito y pagado está presentado por 2.500 acciones ordinarias, nominativas y negociables a un valor de USD 1,00 valor nominal cada una. Al 31 de diciembre del 2.019 y 2.018, la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

Accionistas	Valor Acciones		Número Acciones	% Acciones
Dávila Martínez Ana Lucía	$	2,500	25	25%
Jácome Dávila Ana Gabriela	$	2,500	25	25%
Jácome Dávila Pablo Andrés	$	2,500	25	25%
Jácome Dávila Júan Francisco	$	2,500	25	25%
	$	**10,000**	**100**	**100%**

El capital representa el valor nominal de las participaciones que han sido emitidas.

b) Aporte Futura Capitalización

Mediante junta general extraordinaria celebrada el 11 de Marzo del 2019, los accionistas aprueban el registro los Aportes Futura Capitalización con la finalidad de fortalecer y afrontar las pérdidas de la compañía el valor de la reserva es de $ 316.173,00 (Tres cientos dieciséis mil ciento setenta y tres); cuantía que se conforma del valores adeudados a los accionistas quienes manifiestan su aprobación para la conformación del registro de dichos aportes.

	Año 2.019	Año 2.018
Reserva facultativa	316.173	-
Total:	**316.173**	**-**

c) Reserva Facultativa y Estatutaria

La Empresa Glojatours S.A., al 31 de diciembre del 2019 y 2018 mantiene la siguiente Reserva facultativa y Estatutaria.

	Año 2.019	Año 2.018
Reserva facultativa	137.886	137.886
Total:	**137.886**	**137.886**

d) Resultados acumulados

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI. CPIFRS.11.007 del 9 septiembre de 2.011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2.011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de capital, Resultados acumulados por adopción por primera vez a las NIIF, Reserva por donaciones y Reserva por valuación o Superávit por revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición a la aplicación de las NIIF, serán transferidos a la cuenta patrimonial "Resultados Acumulados" como subcuentas.

	Año 2.019	Año 2.018
Resultados acumulados NIFF	(1.306)	132.174
Total:	**(1.306)**	**132.174**

Utilidades retenidas

Está a disposición de los accionistas que las Utilidades retenidas, pueden ser capitalizadas, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

Amortización de pérdidas

Las sociedades pueden compensar las pérdidas surgidas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país, el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

7.14. Ingresos por actividades ordinarias

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Ingresos por actividades ordinarias	25,220	107,348
Total:	**25,220**	**107,348**

7.15. Costos de venta

Incluye:

Composición de saldos:	Año 2.019	Año 2.018
COSTO DE VENTA		
Costo de ventas	5,244	23,080
COSTO DE PRODUCCIÓN		
Sueldos y salarios	3,924	21,281
Beneficios sociales	624	3,513
Aporte a la seguridad social	804	4,012
Depreciaciones	20,928	20,927
Pérdida por deterioro	299,186	-
Suministro, herramientas,materiales	4,082	15,913
Consumo de combustibles y lubricantes	-	147
Mantenimiento y reparaciones	77	2,804
Seguros y reaseguros	990	983
Servicios Públicos	1,547	5,275
Otros	-	78
Total:	**337,406**	**98,014**

7.16. Otros ingresos

Incluye:

	Año 2.019	Año 2.018
Otros ingresos	1,009	105,194
Total:	**1,009**	**105,194**

Ver siguiente página:7.16 Gastos Administrativos

7.17. Gastos administrativos

Incluye:

Composición de saldos:	Año 2.019	Año 2.018
Sueldos y salarios	4,958	17,645
Beneficios sociales	1,963	2,200
Aportes IESS + fondos de reserva	902	3,559
Honorarios profesionales	1,452	2,550
Desahucio	1,217	97
Depreciaciones	1,638	1,678
Otras Amortizaciones	200	200
Gastos de gestión	-	250
Suministros, herramientas, materiales	333	436
Mantenimiento y reparaciones	685	882
Seguros y reaseguros	3,734	-
Impuestos y Contribuciones	-	6,207
Servicios Públicos	160	485
Otros	9,965	3,253
Total:	**27,208**	**39,442**

7.18. Gastos financieros

Incluye:

Composición de saldos:	Año 2.019	Año 2.018
Interes implicito	-	163,117
Gastos finaniceros	85	190
Total:	**85**	**163,307**

8. Situación fiscal

La Compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el presente ejercicio económico, por consiguiente los ejercicios económicos 2.018, 2.017 y 2.016, se encuentran abiertos a revisión.

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento del R.O. 494 del 31 de Diciembre del 2.004, incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2.005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con compañías relacionadas.

9. Precios de transferencia

Al 31 de diciembre de 2.019 y 2.018, la compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas, sin embargo, no superan los montos establecidos por el Servicio

de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

10. Informe cumplimiento tributario

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2.004 (Resolución 1071), el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

11. Otras revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, éste informe incluye todas las revelaciones y las notas correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

12. Eventos subsecuentes

El principal evento posterior al cierre de los estados financieros es el brote del virus COVID-19. Una ampliación de este hecho está revelada en la Nota 1.3.

Con fecha 22 de junio de 2020 se ha publicado en el Registro Oficial, la Ley Orgánica de Apoyo Humanitario para Combatir la Crisis Sanitaria Derivada del COVID-19, que establece medidas tributarias, medidas solidarias para el bienestar social y la reactivación productiva, y disposiciones respecto a procesos coactivos. Una de las reformas, es una disposición interpretativa que establece que para aceptar la aplicación del caso fortuito o fuerza mayor, como causal para terminar la relación laboral, se requiere el cese total y definitivo de la actividad económica del empleador.

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 28 de julio de 2020, no se produjeron otros eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Lic. Anita Lucía Dávila Martínez
Gerente General
GLOJATOURS S.A.

Ing. Ana Jácome Dávila
Contadora
GLOJATOURS S.A.