

# **D&KTRAVEL SA**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

### **NOTA 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

#### **OPERACIONES**

D&KTRAVEL S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada por el Dr. Jaime Andrés Acosta Holguin, signada con el No. 599, Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, el 20 de marzo del 2015,

Con fecha 31 de marzo del 2015, numero de repertorio 14115, Numero de inscripción 1584, se inscribió en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito.

La compañía tiene como objeto social la operación y funcionamiento de una Agencia de Viajes, es decir, reserva y venta de pasajes terrestres, marítimos y aéreos, nacionales e internacionales, reserva y venta de excursiones programadas por terceros o propios; reserva de hoteles dentro y fuera del país o en el exterior, entre otras actividades relacionadas con el turismo.

#### **ENTORNO MACROECONOMICO, POLITICO Y SOCIAL**

El inicio de la actividad comercial de la compañía en este año 2019, se ha desarrollado enfrentando y asumiendo las normativas, tributarias, laborales, contables y societarias. Los índices económicos del país al terminar este año son los siguientes: (Fuente Banco Central del Ecuador).

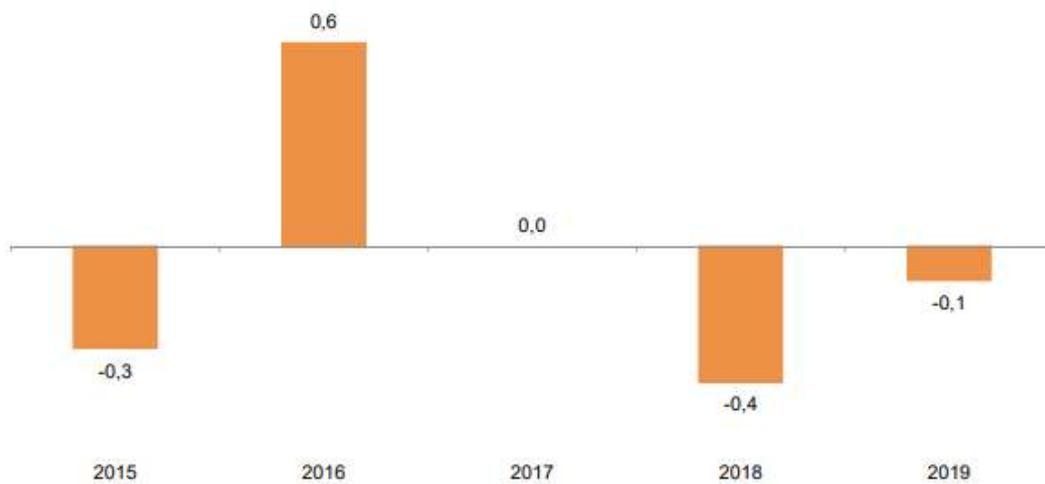
- Tasa de Desempleo	3.80%
- Tasa de Subempleo	17.80%
- Riesgo País	826
- Precio del Barril del Petróleo	USA 68.48
- Salario Básico Unificado	USA 394.00
- Salario Digno	USA 447.41

La tasa de variación anual del IPC en Ecuador en diciembre de 2019 ha sido del 0,8%, 4 décimas inferior a la del mes anterior. La variación mensual del IPC (Índice de Precios al Consumo) ha sido del -0.03%, de forma que la inflación acumulada en 2019 es del -0.07%.

En este comportamiento destaca la subida de los precios de los carburantes, frente al descenso registrado en 2018. También influye, aunque en sentido contrario, la bajada de los precios de la electricidad.

Evolución anual del El INEC subraya el hecho de que el cálculo del IPC ha sido efectuado, como en todos los meses, tomando como referencia el lapso de investigación de precios comprendido entre el 1 y el 31 de diciembre de 2019, conforme a la metodología establecida. Los precios de consumo registran en diciembre una tasa del  $-0,1\%$  respecto al mes de noviembre, según el indicador del IPC.

### Evolución de la tasa mensual del IPC en el mes de diciembre<sup>1</sup> Índice general. Porcentaje



<sup>1</sup> El último dato se refiere al indicador adelantado

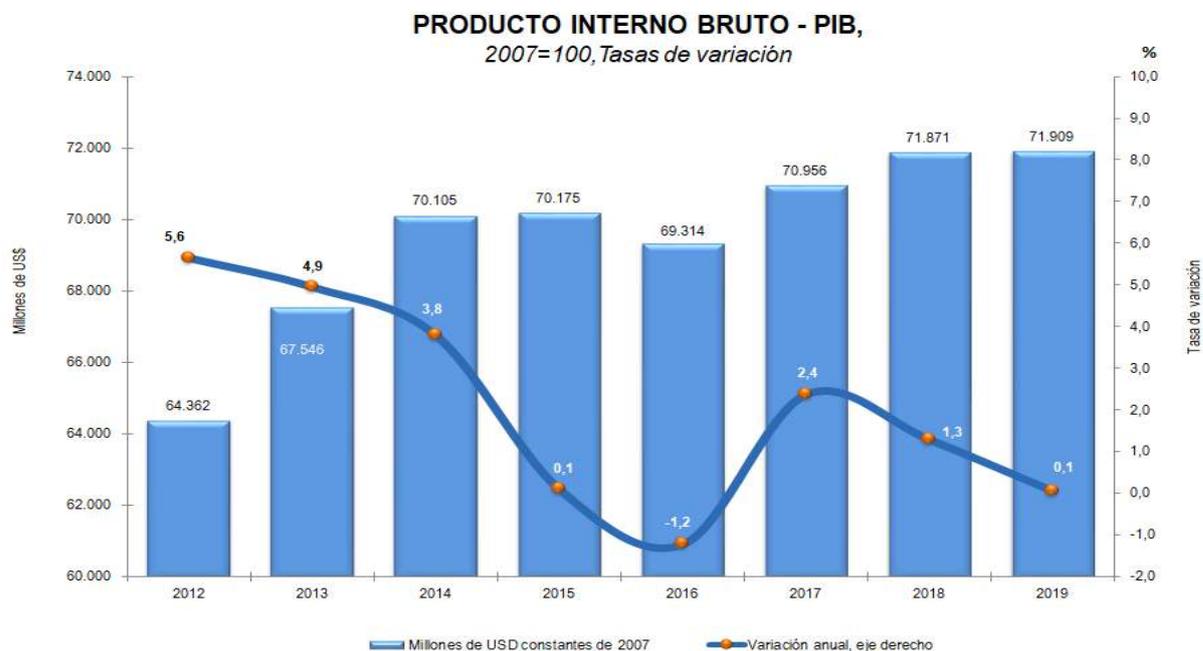
La inflación mensual en diciembre 2019, respecto a noviembre 2019, fue de  $-0,01\%$ . La inflación anual de precios de diciembre de 2019, respecto a diciembre de 2018, alcanzó  $-0,07\%$ ; como referencia, en diciembre de 2018 fue del  $0,27\%$ . Finalmente, en diciembre de 2019 el costo de la Canasta Familiar Básica (CFB) se ubicó en USD 715,08, mientras que, el ingreso familiar mensual de un hogar tipo fue de USD 735,47, lo cual representa el  $102,85\%$  del costo de la CFB.

El año 2019 cerró con un crecimiento de  $0,1\%$  en la economía ecuatoriana, según los datos de las Cuentas Nacionales del cuarto trimestre de 2019, publicados por el Banco Central del Ecuador. De esta manera, **por sumatoria de trimestres**, el Producto Interno Bruto (PIB) totalizó USD 107.436 millones en términos corrientes[1] y USD 71.909 millones en términos constantes[2].

**Gráfico No. 1**

**PRODUCTO INTERNO BRUTO - PIB**

*2007=100, Tasas de variación anual*



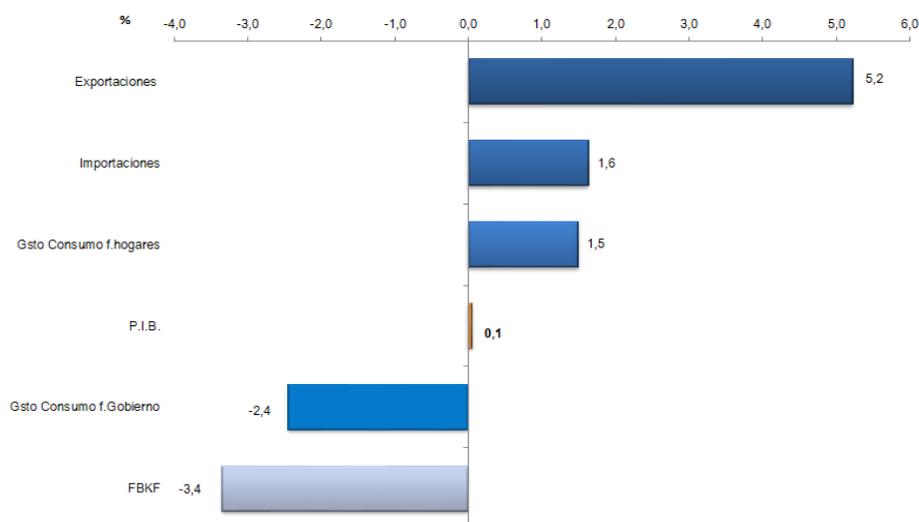
Fuente: Banco Central del Ecuador

Este crecimiento se explica por: i) incremento de 5,2% de las exportaciones de bienes y servicios; y, ii) aumento de 1,5% en el gasto de consumo final de los hogares. De su parte, las importaciones de bienes y servicios, que por su naturaleza disminuyen el PIB, fueron mayores en 1,6% a las registradas en 2018.

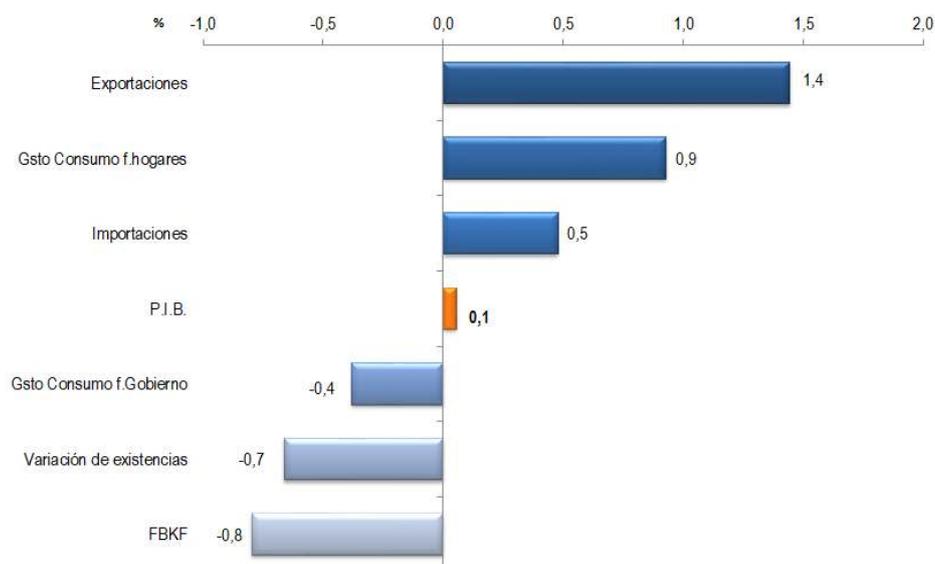
**Gráfico No. 2**

**Oferta y Utilización Final de Bienes y Servicios**

*2007=100 variación anual*



## CONTRIBUCIONES ABSOLUTAS A LA VARIACIÓN ANUAL DEL PIB 2007=100



Fuente: Banco Central del Ecuador

### Gasto de consumo final de los hogares

Este rubro presentó un crecimiento de 1,5% durante 2019 en relación con 2018. Esto se produjo por: i) incremento del 11,6% del crédito concedido a empresas y hogares, que se ubicó en USD 41.551 millones; ii) aumento de las remesas recibidas que alcanzaron USD 3.234,7 millones, 6,7% superiores a las de 2018 (USD 3.030,6 millones); y, iii) crecimiento del salario real en 2,1%.

### Exportaciones e importaciones

En 2019, las exportaciones de bienes y servicios presentaron un incremento de 5,2% respecto a 2018. Entre los productos que presentaron un desempeño positivo en sus ventas externas anuales, de acuerdo a su importancia, están: petróleo crudo, 7,7%; camarón elaborado, 15,6%; y pescado y otros productos acuáticos, 4,1%.

En cuanto a las importaciones, su dinamismo, en general, fue menor que el de las exportaciones, con un incremento de 1,6% con respecto a 2018. Sin embargo, los productos que mostraron una mayor demanda, entre otros, son: aceites refinados de petróleo, 9,8% (las importaciones de derivados de petróleo pasaron de 31,46 millones a 33,57 millones de barriles en 2019); equipo de transporte, 7,1%; y, servicio de transporte y almacenamiento, 7,2%.

### Gasto de consumo final del gobierno

Los gastos de consumo que realiza el Gobierno General experimentaron una baja de 2,4% respecto a 2018. Esto se debe, principalmente, a la disminución del 5,9% en la compra de bienes y servicios, y la caída de 1,6% en remuneraciones, las cuales alcanzaron gastos devengados por USD 9.297,5 millones, valor menor en USD 153 millones a 2018. Estos ajustes se enmarcan en el proceso de consolidación fiscal implementada por el Gobierno Nacional tratando de no afectar el normal desenvolvimiento de los servicios brindados a la ciudadanía.

### Formación Bruta de Capital Fijo (FBKF)

En términos anuales, la FBKF o inversión registró un decrecimiento de 3,4% respecto a 2018, lo que se debe principalmente por el desempeño negativo del sector de la construcción (-5,2%), sector que representa alrededor del 70% de la estructura de esta variable.

### Valor agregado petrolero y no petrolero

El sector petrolero tuvo un leve crecimiento en su Valor Agregado Bruto (VAB)<sup>[3]</sup> de 0,4%, debido a un aumento de 2,1% en la extracción de petróleo crudo. La producción nacional de crudo en 2019 fue de 193,8 millones de barriles, 2,7% más que 2018. Por otro lado, el VAB no petrolero mostró un crecimiento de 0,3%, que se explica por una mayor dinámica de industrias como: acuicultura y pesca de camarón; suministro de electricidad y agua; actividades de servicios financieros; manufactura; actividades profesionales y técnicas; alojamiento y servicios de comida; correo y comunicaciones, y otras.

Gráfico No. 3

### VALOR AGREGADO PETROLERO Y NO PETROLERO

2007=100 t Tasas de variación anual



Fuente: Banco Central del Ecuador

(\*) Comprende la suma del VAB de las industrias de extracción de petróleo más la refinación del petróleo.

### Evolución anual del VAB sectorial

#### Acuicultura y pesca de camarón

El sector registró una tasa de variación positiva de 12,1%, estimulado por una mayor demanda del mercado externo, alcanzando un aumento anual de 26%, así como por el uso de sistemas intensivos en tecnología que permiten sembrar más larvas por piscina.

#### Suministro de electricidad y agua

En términos anuales, el VAB de esta industria presentó una tasa de variación de 9,4%. Esto se explica por el aumento de 19,2% en la producción hídrica total, principalmente de las centrales Hidropaute y Coca Codo Sinclair (13,6% y 3,2%, respectivamente).

### **Servicios financieros**

En el año 2019 este sector registró una expansión de 5,0%, pues el sector financiero nacional realizó 12,4 millones de operaciones de crédito, lo que equivale a un incremento de 1,4 millones con relación al año 2018.

### **Pesca**

El VAB de este sector aumentó en 4,1%, a pesar de que las exportaciones de atún y pescado presentaron un decrecimiento anual de 8,1%. Las exportaciones de otros elaborados de productos del mar (conservas de pescado: lomos y precocidos; tilapia en agua y sal, entre otros) presentaron un incremento de 7,9% en términos brutos.

### **Actividades profesionales, técnicas y administrativas**

En términos anuales el VAB de esta industria creció en 2,9% con respecto a 2018. De acuerdo a la información provista por el Estudio Mensual Opinión Empresarial (EMOE), en 2019 las empresas vinculadas a las actividades profesionales, técnicas y administrativas (publicidad y asesoría) presentaron un incremento en su volumen de ventas.

### **Petróleo y minas**

El sector creció 2,4% en 2019, reflejando un aumento en la producción hidrocarburífera de 2,7% respecto a 2018. Pese a que la producción del último trimestre de 2019 se vio afectada por las movilizaciones ocurridas a escala nacional, se observó un aumento en la producción de Petroamazonas EP de 4,4%, al pasar de 146,35 millones de barriles de crudo en 2018 a 152,86 millones en 2019.

### **Alojamiento y servicios de comida**

El VAB de Alojamiento se expandió en 2,3% respecto a 2018 por un incremento de 1,6% en la llegada de extranjeros al país, según información del Ministerio de Turismo (Mintur), lo que incidió en una mayor demanda de hoteles y servicios relacionados, y de restaurantes.

### **Correo y Comunicaciones**

El VAB de esta actividad económica en 2019 presentó un crecimiento de 1,6%, respecto a 2018. De acuerdo a los datos anuales de remesas recibidas, se registró una tasa de variación positiva de 6,7%, por un mayor movimiento de servicios de *couriers* en el país.

Además, de acuerdo a la información de la Agencia de Regulación y Control de las Telecomunicaciones (Arcotel), las líneas activas de servicio móvil en 2019 se incrementaron en 3,9%. En cuanto a servicios de Internet, el número de cuentas pasó de 11,3 millones en diciembre de 2018 a 11,4 millones en diciembre de 2019, presentando un aumento de 1,2%.

### **Manufactura**

El VAB de este sector aumentó en 1,5% en 2019. Las industrias manufactureras que tuvieron un desempeño positivo, en orden de importancia fueron: Procesamiento y conservación de camarón, Fabricación de maquinaria y equipo, Elaboración de cacao, chocolate y productos de confitería, y Procesamiento y conservación de pescado y otros productos acuáticos, entre otros.

### **Transporte**

Esta variable presentó un crecimiento de 1,1% en 2019, una evolución vinculada con la reactivación de ciertas actividades productivas como: manufactura, petróleo y minas e importaciones.

### **Agricultura**

Este sector mostró un crecimiento anual de 0,1% en el año 2019. Sobresale el aumento de 3,8% de los otros cultivos agrícolas y de 2,1% de cría de animales.

### **Enseñanza y servicios sociales y de salud**

El VAB de este sector disminuyó en 0,5% en 2019; como consecuencia de una menor adquisición bienes y servicios en educación y salud.

### **Comercio**

El VAB de esta industria registró una variación negativa de 0,9%, comportamiento que se relaciona directamente con el desempeño positivo de las demás industrias.

### **Administración pública y defensa**

En 2019 la administración pública reportó una tasa de variación negativa de 4,9%. Esto se debe, principalmente a la disminución del 5,9% en la compra de bienes y servicios. Asimismo, las remuneraciones alcanzaron gastos devengados por USD 9.297,5 millones, valor menor en USD 153 millones respecto a 2018, una disminución de 1,6%.

### **Construcción**

En términos anuales se presentó un decrecimiento de 5,2%. En 2019, el sector financiero privado y, popular y solidario, otorgó 14.432 operaciones en el segmento inmobiliario, lo que significó un 9,7% menos que 2018, año en el que se concedió 15.990 operaciones de crédito.

### **Refinación de petróleo**

En términos anuales el VAB de esta rama se redujo en 20,4%, debido a que en 2019 la producción de derivados fue de 75,63 millones de barriles, una reducción aproximada de 6,0% en relación a 2018 (80,47 millones de barriles de derivados) debido a los trabajos de mantenimiento programados durante 2019 en la Refinería Esmeraldas.

Para mayor información revisar el link:

<https://contenido.bce.fin.ec/home1/estadisticas/cntrimestral/CNTrimestral.jsp>

---

[1] Se refiere a la valoración del PIB a precios de cada año.

[2] Valoración del PIB a precios del año base = 2007.

[3] VAB: corresponde al valor de la producción menos el consumo intermedio de las industrias.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

### **a.- Bases para la preparación de los estados financieros.**

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera, establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, mediante Resolución No. 08.G.DSC.10 del 20 de noviembre de 2008, establece que a partir del año 2012, las compañías domiciliadas en Ecuador, con activos totales menores a US\$ 4.000.000,00 dólares americanos al 31 de diciembre del 2007, deben preparar sus estados financieros en base a estas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), estableciéndose como el año 2011 período de transición, para tal efecto la compañía elaboró y presentó sus estados financieros.

### **b.- Registros Contables y unidad monetaria**

Los Estados Financieros y los registros contables se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del año 2000.

### **c.- Equivalentes de efectivo**

Para propósitos de presentación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía considera como partidas de efectivo a los depósitos en caja, bancos e inversiones.

### **d.- Estimación para cuentas de cobro dudoso**

La estimación de cuentas de cobro dudoso, se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados en base a la estimación y análisis de la cartera en aplicación Normas NIIFS, y mediante conciliación tributaria, se aplica lo permitido por la Ley de Régimen Tributario Interno, en la declaración de Impuestos.

### **e.- Propiedad, Planta y Equipo**

Se revelan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

### **f.- Cargos Diferidos**

Están constituidos por los gastos de constitución los cuales, se amortizan en el plazo de 5 años.

### **g.- Participación de los trabajadores en las utilidades**

De acuerdo con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **h.- Provisión para Impuesto a la Renta**

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tarifa del impuesto a la Renta para este año 2018 del 22% aplicable a las utilidades imponibles, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

i.- Reserva Legal

La Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

j.- Cuentas de Resultados

Se registran por el método de lo devengado.

k.- Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros.

Las políticas de contabilidad detalladas, han sido aplicadas consistentemente en el periodo reportado del 2019.

**NOTA 3 CAJA-BANCOS-INVERSIONES**

Son valores de liquidez inmediata y está compuesta por los siguientes rubros:

Nombre de la Cuenta	Nombre de la Cuenta	Nombre de la Cuenta
CAJA	Caja chica	145,48
BANCOS	Banco Pichincha	-
<b>Saldo Contable:</b>		<b>145,48</b>

**NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR**

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
Clientes	Pasajes, Tours	25.528,21
Anticipos a Proveedores	Mayoristas	8.747,63
Prestamos Empleados	Préstamos	96,08
Impuestos Anticipados	Impuesto Renta	-
Gastos anticipados		3.052,00
Inventarios		3.736,04

Documentos por Cobrar	Recaps	-
Impuestos Anticipados	iva-compras-retenciones	5.469,43
<b>Saldo Contable:</b>		<b>46.629,39</b>

#### NOTA 5 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Nombre de la Cuenta	Valor en Libros 2018 Costo Histórico	Valor Depreciación 2019	Depreciación acumulada	Saldo del Activo 2019
Muebles y Enseres	6.317,77	631,19	2.674,98	3.642,79
Equipos de Oficina	590,3	117,6	568,35	21,95
Equipos de Computación	5.501,42	910,8	5.983,14	-481,72
<b>Saldo Contable:</b>	<b>12.409,49</b>	<b>1.659,59</b>	<b>9.226,47</b>	<b>3.183,02</b>

#### NOTA 6 OTROS ACTIVOS

**ACTIVO DIFERIDO.** - Comprenden los valores por gastos de constitución a amortizarse en 5 años.

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros Costo Histórico	Valor en Libros Amortización	Saldo Activo Diferido 2019
DIFERIDOS	Gastos de Constitución	3.850,00	2580	1.270,00
<b>Saldo Contable:</b>		<b>3.850,00</b>	<b>2580</b>	<b>1.270,00</b>

#### NOTA 7 PROVEEDORES POR PAGAR

**PASIVO CORRIENTE.** - Cuentas exigibles en un período de 12 meses, sus saldos son:

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
Bancos	Sobregiro	1.948,22
Proveedores	Compras	8.018,29
Tarjetas de Crédito	Compras/pagos a terceros	13.746,78
Provisión Beneficios Sociales	Aporte Patronal, Décimo Tercer y Cuarto Sueldo Fondo de Reserva	8.991,36

Impuestos por Pagar	Retenciones en la Fuente e IVA	526,87
Anticipo Clientes	Anticipo ventas	3.359,81
<b>Saldo Contable:</b>		<b>36.591,33</b>

#### NOTA 8 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
BANCO PICHINCHA	SOBREGIRO CONTABLE	1.948,22
TARJETA DE CREDITO	PAGO PASAJES	13.746,78
<b>Saldo Contable:</b>		<b>15.695,00</b>

#### NOTA 9.- OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
Obligaciones Laborales	Beneficios Sociales	7544,61
Obligaciones IESS	Aportes	1446,75
<b>Saldo Contable:</b>		<b>8.991,36</b>

#### NOTA 10- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
Obligaciones con el Fisco	Retenciones en la Fuente	526,87
<b>Saldo Contable:</b>		<b>526,87</b>

#### NOTA 11.- IMPUESTO A LA RENTA

##### Conciliación Tributaria año 2019

Utilidad del Ejercicio	1.209,27
Menos: 15% Empleados	181,39
Más Gastos No Deducibles	69,34
UTILIDAD GRAVABLE	1.097,22
22% Impuesto Causado	241,39
Menos: Retenciones de Clientes	2.770,56

**SALDO A PAGAR** **0**

Se calcula como impuesto mínimo según resolución del SRI, \$ 96.21 dólares americanos.

## **NOTA 11.- DEUDA A LARGO PLAZO**

### **PASIVO A LARGO PLAZO. -**

<b>Nombre de la Cuenta</b>	<b>Concepto</b>	<b>Valor en Libros</b>
PRESTAMOS ACCIONISTAS	KC EC	2100
<b>Saldo Contable:</b>		<b>2100</b>

## **NOTA 13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital Social. - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 800.00 dólares americanos, dividido en 800.00 acciones ordinarias y nominativas de un dólar americano cada una.

Reserva Legal. - la Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas, El saldo al 31 de diciembre del 2019 es de 67.25 dólares americanos.

Resultados Acumulados. - Corresponden a utilidades y pérdidas acumuladas de años anteriores.

Impuesto a la Renta. - Las declaraciones de Impuesto a la Renta, de las compañías que están constituidas en el Ecuador están sujetas a la revisión de la autoridad de control, el Servicio de Rentas Internas SRI, por los últimos **5 años** incluyendo el año terminado al 31 de diciembre del 2019. Desde el año 2011 el SRI estableció un pago de un tributo a las empresas con el cálculo del anticipo mínimo, mediante una serie de cálculos porcentuales en activos, pasivos, patrimonio, ingresos y egresos, si el valor calculado es menor que el impuesto a pagarse se deberá pagar la diferencia, caso contrario si fuere menor se establece este valor como impuesto definitivo.

## **NOTA 14.- ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIFs.**

Conforme lo establecido sobre esta materia por la Superintendencia de Compañías, D&KTRAVEL S.A. ha adoptado, las revelaciones, análisis y estimaciones de las cuentas en aplicación a esta normativa.

## **NOTA 15.- OTRAS REVELACIONES**

No existen revelaciones adicionales que las descritas en notas anteriores, que puedan ser significativas para la lectura de los estados financieros.

## **NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Al 31 de diciembre del 2019, y la fecha de preparación de los Estados Financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los mismos.

## BIBLIOGRAFIA

<https://www.ine.es/daco/daco42/daco421/ipcia1219.pdf>

<https://datosmacro.expansion.com/materias-primas/opec?dr=2019-12>

[https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Inflacion/2019/Diciembre-2019/Boletin\\_tecnico\\_12-2019-IPC.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Inflacion/2019/Diciembre-2019/Boletin_tecnico_12-2019-IPC.pdf)

<https://www.bce.fin.ec/index.php/boletines-de-prensa-archivo/item/1359-la-economia-ecuatoriana-crecio-01-en-2019>