

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019, con el informe de los auditores independientes.

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2019, con el informe de los auditores independientes.

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Índice del Contenido

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros



SERVICESMAAS ECUADOR CIA. LTDA.
Audit, Accounting, Tax, Consultancy
Ecuador

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios de
Pure Ecuador Cía. Ltda.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Pure Ecuador Cía. Ltda., (una compañía limitada constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera por el período terminado al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados integrales, 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 y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Pure Ecuador Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES.

Fundamentos para la opinión

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. Somos independientes de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis en un asunto

Como se menciona en la nota 16 a los estados financieros adjuntos, las restricciones de movilidad y la interrupción de actividades económicas a nivel nacional e internacional, repercuten directamente en el sector de hotelería y turismo.

Dadas las situaciones expuestas, consideramos que existen dudas sustanciales acerca de la habilidad de la Compañía para desempeñarse como negocio en marcha; y, consecuentemente, consideramos que existen indicios de deterioro en el valor de los activos de la Compañía; el mismo que no ha sido posible determinar ni cuantificar a la fecha de emisión de este informe.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

Los Administradores de la Compañía son responsables de formular los estados financieros de forma razonable de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si tienen intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido 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 Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores 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 Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de un error material debido a errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados en las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.

- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos con los responsables de la administración de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Mayo, 7 de 2020
Quito, Ecuador

SERVICIOS MAAS ECUADOR
SC - RNAE No. 860


Galo J. Intriago Q., Socio
RNCRA - 36171

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos	Notas	2019	2018
Activo corriente:			
Efectivo en caja y bancos	7	7.884	121.700
Cuentas por cobrar	8	179.133	107.880
Partes relacionadas por cobrar	11	53.568	16.545
Activos por impuestos corrientes	13	392.025	451.618
Pagos anticipados	9	178.746	213.461
Total activo corriente		811.356	911.204
Activo no corriente:			
Activos financieros	8	2.600	2.600
Muebles y equipos	10	21.656	19.506
Impuesto diferido	13	7.081	2.560
Total activo no corriente		31.337	24.666
Total Activo		842.693	935.870

DocuSigned by:

Bram Evers

19E15F94F91C44D...

Sr. Evers Bram
Gerente General

Verónica Monroy

Verónica Monroy
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 34 son parte integral de los estados financieros.

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Pasivos y Patrimonio	Notas	2019	2018
Pasivo corriente:			
Cuentas por pagar	12	48.660	85.894
Partes relacionadas por pagar	11	2.582	11.639
Anticipos de clientes		327.709	242.931
Impuestos corrientes	13	44.713	43.044
Beneficios a empleados	14	32.329	40.778
Provisiones	15	63.396	304.772
Total pasivo corriente		519.389	729.058
Pasivo no corriente:			
Beneficios a empleados a largo plazo	14	80.673	66.251
Total pasivo no corriente		80.673	66.251
Total Pasivo		600.062	795.309
Patrimonio			
Capital	16	400	400
Reserva legal	16	2.195	2.195
Resultados acumulados	16	284.711	186.303
Otros resultados integrales	16	(44.675)	(48.337)
Total Patrimonio		242.631	140.561
Total Pasivo y Patrimonio		842.693	935.870

DocuSigned by:

Bram Evers

19E15F94F91C44D...

Sr. Evers Bram
Gerente General

Verónica Monroy St.

Verónica Monroy
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 34 son parte integral de los estados financieros.

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Estado de Resultados Integrales

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de resultados integrales	Notas	2019	2018
Ingresos por actividades ordinarias	17	4.018.152	4.630.344
Costo de ventas	18	(2.954.936)	(3.461.181)
Resultado bruto		1.063.216	1.169.163
Gastos administrativos y ventas	18	(903.025)	(1.007.555)
Otros ingresos	19	7	8.869
Resultado financiero	20	(15.607)	(10.921)
Resultado antes de impuesto a la renta		144.591	159.556
Impuesto a la renta	13	(46.183)	(41.262)
Resultado del ejercicio		98.408	118.294
Otros resultados integrales:			
Ganancias (Pérdidas) actuariales	14	3.662	(22.506)
Resultado integral total		102.070	95.788

DocuSigned by:
Bram Evers
19E15F94F91C44D...

Sr. Evers Bram
Gerente General

Verónica Monroy

Verónica Monroy
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 34 son parte integral de los estados financieros

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Estado de Cambios en el Patrimonio

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Concepto	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados			Otro resultado integral	Total
			Adopción de NIIFs por primera vez	Resultados acumulados	Total resultados acumulados		
Saldo al 31 de diciembre del 2017 (no auditado)	400	2.195	27.206	200.539	227.745	(25.831)	204.509
Dividendos declarados	-	-	-	(160.000)	(160.000)	-	(160.000)
Resultado del ejercicio	-	-	-	118.294	118.294	(22.506)	95.788
Ajustes	-	-	-	264	264	-	264
Saldo al 31 de diciembre del 2018	400	2.195	27.206	159.097	186.303	(48.337)	140.561
Resultado del ejercicio	-	-	-	98.408	98.408	3.662	102.070
Saldo al 31 de diciembre del 2019	400	2.195	27.206	257.505	284.711	(44.675)	242.631

DocuSigned by:

Bram Evers

19E15F94F91C44D...

Sr. Evers Bram
Gerente General

Verónica Monroy

Verónica Monroy
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 34 son parte integral de los estados financieros.

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de Flujos de Efectivo	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	4.035.804	4.448.484
Efectivo pagado por impuesto a la renta	(53.882)	(25.622)
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(4.088.454)	(4.219.931)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(106.532)	202.931
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisiciones de muebles y equipos	(7.284)	(5.972)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(7.284)	(5.972)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	-	(160.000)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	-	(160.000)
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(113.816)	36.959
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	121.700	84.741
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7.884	121.700

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

31 de diciembre de 2019, con cifras comparativas de 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	2019	2018
Resultado integral total	102.070	95.788
Ajustes por partidas que no requieren efectivo:		
Depreciaciones	5.134	5.881
Estimaciones por deterioro	-	(29)
Impuesto a la renta diferido	(4.521)	(2.560)
Planes de beneficios a empleados	14.422	32.746
Provisiones	63.396	304.772
Ajustes	-	(7.531)
Cambios netos en activos - (aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar	(108.276)	(94.243)
Activos por impuestos corrientes	59.593	(88.322)
Pagos anticipados	34.716	(19.470)
Cambios netos en pasivos - aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	(46.292)	43.559
Anticipos de clientes	84.778	(98.735)
Beneficios a empleados	(8.449)	17.359
Impuestos corrientes	1.669	21.735
Provisiones	(304.772)	(8.019)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(106.532)	202.931

DocuSigned by:

Bram Evers

19E15F94F91C44D...

Sr. Evers Bram
Gerente General

Verónica Monroy

Verónica Monroy
Contadora General

Las notas en las páginas 7 a 34 son parte integral de los estados financieros.

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

1. Entidad que Reporta

Pure Ecuador Cía. Ltda. es una Compañía constituida el 26 de septiembre de 2002 según escritura pública e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de octubre de 2002.

La actividad principal de la Compañía es la proyección, organización, operación y venta de todos los servicios turísticos dentro del territorio nacional como extranjero. Venta a nivel nacional como internacional de todos los servicios turísticos.

La Compañía mantiene contratos de agenciamiento y representación con proveedores del exterior que se encargan de la promoción de los destinos turísticos de la Compañía para impulsar el turismo receptivo y la generación de las ventas de paquetes turísticos de la Compañía.

La dirección registrada de la Compañía es Isla Santa Fe N43- 106; entre Tomás de Berlanga y Río Coca, en la ciudad de Quito – Ecuador.

2. Bases de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitida por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"). Bajo el criterio de la Administración, los estados financieros de la Compañía serán aprobados por la Junta General de Socios sin observaciones.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de empresa en funcionamiento, la que prevé la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal de negocios. No obstante, 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 2020, 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. Aunque la entidad espera continuar con sus operaciones en el futuro previsible, la evaluación del cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha se ha realizado en un escenario de incertidumbre significativa.

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) en julio de 2009. Al mismo tiempo el IASB señaló su plan de llevar a cabo una revisión integral inicial de la NIIF para las PYMES para evaluar la experiencia de los dos primeros años que las entidades habrían tenido al implementarla y para considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. El IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012.

En el año 2015, el IASB publicó las modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES. Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017.

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la obligación de beneficios a empleados por jubilación patronal e indemnización por desahucio que

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

es valorizada con base en métodos actuariales (ver nota 4 (d)), a partir de los registros de contabilidad de la Compañía.

c) Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en la moneda del ambiente económico primario donde opera, es decir, en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración utilice juicios y estimaciones que son determinantes en la aplicación de las políticas contables y los importes incluidos en los estados financieros. La Compañía ha basado sus estimaciones y juicios considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros y la experiencia previa. Sin embargo, las circunstancias y los juicios actuales sobre acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía.

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe, entre otras, en las siguientes notas:

Nota 4 (b)	-	Muebles y equipos
Nota 4 (c)	-	Deterioro de los activos
Nota 4 (d)	-	Beneficios a los Empleados
Nota 4 (e)	-	Provisiones y Contingencias
Nota 4 (f)	-	Impuesto a la renta
Nota 4 (h)	-	Reconocimiento de Ingresos

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos FinancierosReconocimiento y Medición

Los instrumentos financieros descritos dentro del alcance de la sección 11 la NIIF para las PYMES son los siguientes: efectivo; un instrumento de deuda como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar, un compromiso de recibir un préstamo; una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta.

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

La Compañía mide inicialmente sus activos y pasivos financieros al precio de la transacción, lo cual incluye los costos de transacción. La Compañía no posee instrumentos financieros que se midan posteriormente al valor razonable con cambios en resultados ni tampoco acuerdos que constituyan una transacción de financiación en las que los pagos se aplacen más allá de los términos comerciales normales.

Al final del período que se informa la Compañía mide sus instrumentos financieros básicos al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo, excepto para aquellos instrumentos de deuda clasificados como activos o pasivos corrientes, los cuales se miden al importe no descontado del efectivo o contraprestación que se espera pagar o recibir.

La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros activos financieros por Efectivo en caja y bancos, Cuentas por cobrar y Partes relacionadas por cobrar; pasivos financieros por Cuentas por pagar, Partes relacionadas por pagar.

Baja en Cuentas de un Activo Financiero

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Expiren o se liquiden los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.
- La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Baja en Cuentas de un Pasivo Financiero

Los pasivos financieros son dados de baja cuando:

- La obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado.

Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

b) Muebles y equipos

Reconocimiento y Medición

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Los elementos de Muebles y equipos se miden al costo, neto de depreciación acumulada y / o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. Los Muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Cuando partes significativas de una partida de Muebles y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de Muebles y equipos se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de Muebles y equipos, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integral.

Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina a los Muebles y equipos son reconocidos en resultados integral cuando se incurren.

Depreciación

La depreciación de los elementos de Muebles y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de Muebles y equipos, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Entidad en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes

Clase de Activo	Vidas útiles estimadas en años
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

c) Deterioro de los Activosi. Activos Financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Se

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros como deteriorados, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de la pérdida es reconocido en los resultados integrales.

La Compañía considera que no existe pérdida por deterioro de sus cuentas por cobrar y por tanto no ha reconocido estimación alguna por este concepto.

De existir evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo (excluyendo las pérdidas crediticias esperadas a futuro que aún no hayan sido incurridas). El valor presente de los flujos futuros esperados es descontado utilizando la tasa original efectiva de interés de los activos financieros que originan la pérdida por deterioro. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es la actual tasa de interés efectiva.

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de reserva y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados integral. Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

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.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

d) Beneficios a los Empleados

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorando que tiene relación con servicios, pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Jubilación Patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Las indemnizaciones por desahucio son reconocidas cuando los empleados deciden dar por terminada la relación contractual con la Compañía.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

De acuerdo al artículo 185 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones corresponden al trabajador.

De acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, el empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

- Hasta tres años de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración; y,
- De más de tres años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de 25 meses de remuneración.

La fracción de un año se considerará como año completo.

El cálculo de estas indemnizaciones se hará en base de la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido, sin perjuicio de pagar las bonificaciones a las que se alude en el caso del artículo 185 del Código de Trabajo.

En el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal.

e) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a: bonificaciones y costos acumulados de servicios. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

f) Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el período actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

El pasivo por impuesto a la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporarias imponibles, excepto:

- Cuando el pasivo por impuestos diferido surge del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta al resultado contable ni al resultado tributario.
- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con intereses en negocios conjuntos, cuando pueda ser controlado el momento en que serán revertidas las diferencias temporarias y sea probable que las diferencias temporarias no sean revertidas en un futuro previsible.

El activo por impuesto a la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporarias deducibles, los traspasos de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados, en la medida en que es probable que las diferencias temporarias deducibles, y el traspaso de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados puedan revertirse y que las utilidades tributarias futuras permitan recuperar los activos por impuestos diferidos, excepto:

- Cuando el activo por impuestos diferido sobre la diferencia temporaria deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea combinaciones de negocios y que en el momento de la transacción no afecte a la utilidad contable ni a la utilidad tributaria.
- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con negocios conjuntos; los activos por impuestos diferidos son reconocidos únicamente en la medida en que sea probable que dichas diferencias temporarias sean revertidas en un futuro previsible y que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de los activos por impuestos diferidos.

El activo por impuestos diferido no reconocidos es revaluado en cada fecha de balance y son reconocidos en la medida en que sea probable que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de dichos activos por impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos activo y pasivo se valoran con las tasas impositivas vigentes para cuando el activo se realice o el pasivo se liquide, basándose en los tipos que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance.

El impuesto a la renta diferido sobre partidas reconocidas directamente en patrimonio se reconoce también en el patrimonio neto.

El impuesto a la renta activo y pasivo se compensan si existe un derecho legal exigible para compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes o diferidos, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuesto a la renta en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

g) Crédito tributario de IVA

Como política de la Entidad y atendiendo a lo establecido por el Servicio de Rentas Internas, el IVA pagado por la compra de bienes y prestación de servicios se registra de la siguiente manera:

- Como parte del gasto si la adquisición no se destina directamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados.
- Como crédito tributario si la adquisición se destina directamente a la producción y comercialización de otros bienes y servicios gravados.
- Como parte del costo si la adquisición corresponde a componentes de Muebles y equipos.

h) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los ingresos por ventas de servicios de paquetes turísticos se reconocen en la medida en que se presta el servicio y los pasajeros toman las diferentes actividades contenidas en los mismos.

i) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

j) Gastos Financieros

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses por reservas actuariales y los gastos y comisiones bancarias.

k) Transacciones en moneda extranjera

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de liquidación de las operaciones o del estado de situación, reconociendo las ganancias o pérdidas que se generan en el estado de resultados integrales.

Los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera se registran en la moneda funcional al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

5. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

6. Administración del Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar y las partes relacionadas por pagar. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar a clientes, otras cuentas por cobrar, y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

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

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades en función de las estrategias específicas determinadas.

La Compañía, a través de sus políticas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

a) Riesgo de Crédito:

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

Cuentas	2019	2018
Activos financieros		
<u>Corriente:</u>		
Efectivo en caja y bancos	7.884	121.700
Cuentas por cobrar comerciales	172.029	104.905
Empleados	12.922	8.793
Partes relacionadas por cobrar	53.568	16.545
Estimación de deterioro	(5.818)	(5.818)
<u>No corriente:</u>		
Otras	2.600	2.600
Total	243.185	248.725

Riesgo de Crédito Relacionado con Cuentas por Cobrar comerciales

El período promedio de crédito por venta de bienes y servicios es de 90 días. En el año 2018 fue registrado un ajuste en la estimación por deterioro con cargo en los resultados integrales con respecto a su portafolio de clientes. El resumen de antigüedad se muestra a continuación:

Cuentas	2019	2018
Vigentes y no deteriorados	15.125	38.230
Créditos vencidos:		
Hasta 30 días	74.890	2.238
De 31 a 60 días	66.106	12.301
De 61 a 90 días	3.546	13.526
De 91 a 180 días	1.651	28.661
De 181 a 365 días	10.711	9.949
Total	172.029	104.905

La variación en la estimación para deterioro con respecto a las cuentas por cobrar a clientes durante los años 2019 y 2018 fue la siguiente:

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Cuentas	2019	2018
Saldo inicial	5.818	5.847
Ajustes	-	(29)
Saldo final	5.818	5.818

Efectivo en Caja y Bancos

La Compañía mantenía efectivo en caja y bancos por US\$7.884 al 31 de diciembre de 2019 (US\$121.700 al 31 de diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos.

El efectivo en bancos es mantenido en el Banco Pichincha C. A. (local) y Banco Pichincha Miami Agency.

La calificación de riesgo para Banco Pichincha C. A. (local) es AAA- otorgada por la calificadora de riesgos contratada:

Entidad Financiera	Calificación	Calificador
Banco Pichincha C. A.	AAA -	BankWatchRatings S. A. / PCR Pacific S. A.

b) 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. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

Cuentas	2019	2018
Plazo indefinido	2.582	11.639
Vigentes por vencer:		
Hasta 60 días	48.660	85.894
Total	51.242	97.533

A continuación, se muestra el ratio del índice de liquidez:

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Cuentas	2019	2018
Activo corriente	811.356	911.204
Pasivo corriente	519.389	729.058
Índice de liquidez	1,56	1,25

c) 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 relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Riesgo de Moneda

El riesgo de moneda y tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras o activos y pasivos registrados denominados en una moneda diferente a la moneda funcional de la Compañía.

d) Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los socios y demás grupos de interés, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado en base al ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, es como sigue:

Cuentas	2019	2018
Total patrimonio	242.631	140.561
Total activo	842.693	935.870
Índice - ratio de patrimonio sobre activos	0,29	0,15

7. Efectivo en Bancos

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 como efectivo en caja y bancos se componen de la siguiente manera:

Cuentas	2019	2018
Caja	100	100
Efectivo en bancos	7.784	121.600
Total	7.884	121.700

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

8. Cuentas por Cobrar

La composición del saldo que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 como cuentas por cobrar, es como sigue:

Cuentas	2019	2018
<u>Corriente:</u>		
Comercial	172.029	104.905
Empleados	12.922	8.793
Estimación deterioro	(5.818)	(5.818)
Subtotal	179.133	107.880
<u>No corriente:</u>		
Otras	2.600	2.600
Subtotal	2.600	2.600
Total	181.733	110.480

9. Pagos Anticipados

La composición del saldo que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018 como Pagos anticipados, es como sigue:

Cuentas	2019	2018
Anticipos a proveedores	171.473	202.940
Seguros	7.461	10.510
Empleados	(188)	11
Total	178.746	213.461

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

10. Muebles y Equipos

A continuación, se presenta un resumen de la composición y el movimiento Muebles y equipos por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Cuentas	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Total
<u>Costo:</u>				
Saldos al 31 de diciembre de 2017 (No Auditado)	15.541	1.567	32.687	49.795
Adiciones	858	-	5.114	5.972
Saldos al 31 de diciembre de 2018	16.399	1.567	37.801	55.767
Adiciones	1.381	-	5.903	7.284
Saldos al 31 de diciembre de 2019	17.780	1.567	43.704	63.051
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldos al 31 de diciembre de 2017 (No Auditado)	(4.538)	(694)	(32.943)	(38.175)
Ajustes	-	-	7.795	7.795
Adiciones	(1.624)	(157)	(4.100)	(5.881)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	(6.162)	(851)	(29.248)	(36.261)
Adiciones	(1.263)	(118)	(3.753)	(5.134)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	(7.425)	(969)	(33.001)	(41.395)
Valor neto en libros:				
Al 31 de diciembre del 2018	10.237	716	8.553	19.506
Al 31 de diciembre del 2019	10.355	598	10.703	21.656

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

11. Partes Relacionadas*Saldos con Partes Relacionadas:*

El siguiente es un resumen de los saldos que la Compañía mantiene por cobrar y pagar a sus partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Cuentas	2019	2018
Por cobrar:		
Pure Colombia	31.889	-
Brevan Holding	14.977	12.927
Pure Perú	3.084	-
Pure Bolivia	2.104	2.104
Pure Chile	1.514	1.514
Subtotal	53.568	16.545
Por pagar:		
Pure Colombia	1.258	1.259
Pure Perú	-	699
Napo River Lodge	1.324	9.681
Subtotal	2.582	11.639

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Transacciones con Partes Relacionadas:

El siguiente es un resumen de las transacciones que la Compañía mantuvo con sus partes relacionadas durante los años 2019 y 2018:

Cuentas	2019	2018
Ingresos:		
<u>Ventas:</u>		
Pure Perú	-	3.778
Pure Colombia	-	3.263
Pure Chile	-	1.514
Pure Bolivia	-	1.514
Subtotal	-	10.069
Egresos:		
<u>Compras:</u>		
Napo River Lodge	-	139.974
Bram Evers	400	-
<u>Penalidades:</u>		
Napo River Lodge	-	39.100
Subtotal	400	179.074

Compensaciones personales clave:

El siguiente es un resumen de las compensaciones de personal clave de la Compañía durante los años 2019 y 2018:

Cuentas	2019	2018
Remuneraciones	96.000	97.320
Bonificaciones	660	172.461
Beneficios sociales	18.829	23.402
Subtotal	115.489	293.183

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

12. Cuentas por Pagar

La composición del saldo de las Cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de la Compañía es como sigue:

Cuentas	2019	2018
Proveedores	40.749	49.284
Empleados	359	21.474
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	7.552	15.136
Subtotal	48.660	85.894

13. ImpuestosImpuestos Corrientes

La composición del saldo de los impuestos corrientes en el activo y pasivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de la Compañía es como sigue:

Cuentas	2019	2018
Impuestos corrientes activo:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA (1)	359.071	436.214
Otros	32.954	15.404
Total	392.025	451.618
Impuestos corrientes pasivo:		
Impuesto a la renta corriente	23.338	26.516
Retenciones en la fuente de IVA	9.222	8.932
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	12.153	7.596
Total	44.713	43.044

(1) El saldo del Crédito Tributario IVA corresponde a los valores sujetos de devolución pendientes de ser reclamados al Servicio de Rentas Internas.

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Gasto por Impuesto Sobre la Renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta se detalla a continuación:

Cuentas	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	50.704	43.822
Impuesto a la renta diferido	(4.521)	(2.560)
Total	46.183	41.262

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana corporativa es el 25%. La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquél que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% en el 2019 y 2018 a la entidad antes de impuesto a la renta:

Cuentas	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	144.590	159.556
Más (menos):		
Gastos no deducibles	61.196	15.731
Deducciones adicionales	(2.972)	-
Base imponible	202.814	175.287
Impuesto a la renta causado	50.704	43.822
Impuesto a la renta estimado	50.704	43.822

Impuesto a la Renta Corriente

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta corriente en el año que terminó al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Cuentas	2019	2018
Saldo por pagar al inicio del año	26.516	8.266
Pagos de impuesto del año anterior	(26.516)	(8.266)
Impuesto a la renta corriente del año	50.704	43.822
Anticipo impuesto a la renta	(27.074)	(15.947)
Retenciones en la fuente de clientes	(292)	(1.359)
Saldo al final del año	23.338	26.516

Impuesto a la Renta Diferido

A continuación se presenta el movimiento del activo por impuesto a la renta diferido por los años 2019 y 2018:

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Cuentas	2019	2018
Jubilación patronal y desahucio	4.521	2.560
Saldo al final del año	4.521	2.560

El saldo del activo por impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se compone según lo que se describe a continuación:

Cuentas	2019	2018
Jubilación patronal y desahucio	7.081	2.560
Saldo al final del año	7.081	2.560

Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Precios de Transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las Compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas.

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 511 de fecha 29 de mayo de se establece que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares (US\$15.000.000), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

No obstante, la Administración Tributaria en ejercicio de sus facultades legales podrá solicitar, mediante requerimientos de información, a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, por cualquier monto o cualquier tipo de operación o transacción, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley, quienes para dar cumplimiento a este requerimiento tendrán un plazo no menor a 2 meses.

Para el año 2019 y 2018, la Compañía no está obligada a efectuar el estudio de precios de transferencia, debido a que el monto de las transacciones anuales con partes relacionadas es menor al mínimo

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

requerido por las disposiciones legales, por lo que la Administración considera que no está requerida a presentar el Informe de Precios de Transferencia.

El 31 de diciembre de 2019, fue publicada la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria a través del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

a) Impuesto a la Renta

Se exonera del Impuesto a la Renta por cinco años incluyendo las inversiones nuevas y productivas en los siguientes sectores productivos: servicios de infraestructura, servicios educativos y servicios culturales y artísticos.

Dividendos

Se grava la distribución de dividendos a sociedades y personas naturales no residentes en el Ecuador. Las empresas que distribuyen dividendos retendrán el 25% sobre el ingreso gravado. En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.

Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.

Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la tarifa del 35% sobre el ingreso gravado.

Jubilación Patronal y Desahucio

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- a. La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa;
- b. Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en la administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Deducciones

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio.
- Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

- Se establece un 100% de deducción adicional en gastos de publicidad a favor de deportistas, programas y proyectos deportivos calificados por el ente rector.
- Los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales se podrán deducir hasta un 150% de conformidad con las condiciones establecidas en el Reglamento de aplicación.
- Se elimina la obligación de determinar y cancelar el anticipo de Impuesto a la Renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

b) Impuesto al Valor Agregado

- Se grava con tarifa 12% del IVA la importación de servicios digitales y los pagos por servicios digitales de entrega de bienes muebles de naturaleza corporal, el IVA se aplica sobre la comisión adicional al valor del bien.
- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:
 - Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
 - Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp).
 - Papel periódico.
 - Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.
 - Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.
 - El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).
 - El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos.

c) Impuesto a los Consumos Especiales

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.
- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por litro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y. las fundas plásticas.
- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

d) Impuesto a la Salida de Divisas

Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición. No se aplica esta exoneración cuando los dividendos se distribuyan a favor de sociedades extranjeras de las cuales, a su vez, dentro de su cadena propietaria, posean directa o indirectamente derechos representativos de capital, las personas naturales o sociedades residentes o domiciliadas en el Ecuador que sean accionistas de la sociedad que distribuye los dividendos.

e) Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1.000.000,00	5.000.000,00	0,10%
5.000.000,01	10.000.000,00	0,15%
10.000.000,01	En adelante	0,20%

Esta contribución será pagada con base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único. En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018 y no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible. Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el Servicio de Rentas Internas.

Conforme los resultados obtenidos en el año 2018, la Compañía deberá realizar el pago por concepto de esta contribución por el monto de US\$13.956 en los años 2020, 2021 y 2022.

14. Beneficios a los EmpleadosBeneficio empleados a corto plazo

El detalle de beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Cuentas	2019	2018
Participación de Trabajadores en Utilidades	25.516	28.157
Beneficios Sociales	6.813	12.621
Totales	32.329	40.778

De acuerdo con las leyes laborales de la República del Ecuador, la Compañía está obligada a distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los empleados en las utilidades de la siguiente manera:

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Cuentas	2019	2018
Utilidad antes de Participación de Trabajadores	170.106	187.713
Participación de Trabajadores en Utilidades	25.516	28.157

Beneficio empleados a largo plazo

El movimiento de los beneficios a los empleados a largo plazo fue como sigue:

Cuentas	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (No Auditado)	25.063	8.442	33.505
Costo laboral	5.220	2.452	7.672
Intereses	1.928	640	2.568
Ganancias actuariales	(4.487)	(1.164)	(5.651)
Pérdidas actuariales	25.642	3.374	29.016
Reducciones anticipadas	(859)	-	(859)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	52.507	13.744	66.251
Costo laboral	9.457	3.534	12.991
Intereses	4.053	1.040	5.093
Ganancias actuariales	(9.121)	(813)	(9.934)
Pérdidas actuariales	-	6.984	6.984
Reducciones anticipadas	(712)	-	(712)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	56.184	24.489	80.673

15. Provisiones

Al 31 diciembre de 2019 y 2018, la composición de las Provisiones en el estado de situación de la Compañía se presenta como sigue:

Cuentas	2019	2018
Provisión proveedores	49.440	50.110
Contribución Única y Temporal	13.956	-
Bonificaciones	-	215.562
Penalidades	-	39.100
Total provisiones	63.396	304.772

16. PatrimonioCapital Social

El capital social de la Compañía consiste de 400 participaciones con valor nominal de US\$1 cada una.

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta corresponde a ganancias acumuladas netas presentadas en años anteriores y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de NIIF:

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y que generaron un saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido con los resultados acumulados y con las utilidades del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

Otros Resultados Integrales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a las ganancias actuariales netas generadas en las reservas de beneficios a empleados por jubilación patronal y desahucio.

17. Ingresos por Actividades Ordinarias:

Un resumen de los ingresos obtenidos durante el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

Cuentas	2019	2018
Paquetes turísticos	4.068.319	4.636.180
Comisiones	110	3.985
Descuentos y devoluciones	(50.277)	(9.821)
Totales	4.018.152	4.630.344

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

18. Costo de Ventas, Gastos Administrativos y Ventas

La composición del costo de ventas, los gastos administrativos y de ventas de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Cuentas	2019			2018		
	Costo de ventas	Gastos administrativos y ventas	Total	Costo de ventas	Gastos administrativos y ventas	Total
Personal:						
Sueldos, salarios y remuneraciones	-	406.733	406.733	-	521.478	521.478
Beneficios sociales	-	112.836	112.836	-	102.287	102.287
Otros beneficios	-	8.092	8.092	-	37.327	37.327
Participación de empleados en las utilidades	-	25.516	25.516	-	28.157	28.157
Jubilación Patronal	-	9.457	9.457	-	5.220	5.220
Desahucio	-	5.153	5.153	-	4.190	4.190
Indemnizaciones	-	-	-	-	3.000	3.000
Subtotal	-	567.787	567.787	-	701.659	701.659
Alojamiento	906.640	-	906.640	1.180.471	-	1.180.471
Transporte marítimo	827.646	-	827.646	780.291	-	780.291
Transporte aéreo	422.147	-	422.147	575.606	-	575.606
Guianza, excursiones y tours terrestres	350.693	-	350.693	376.527	-	376.527
Transporte terrestre	217.587	-	217.587	234.683	-	234.683
Alimentación	151.320	4.415	155.735	177.711	7.323	185.034
Ferías internacionales	-	81.602	81.602	-	76.364	76.364
Viaje	-	28.412	28.412	-	16.280	16.280
Publicidad	-	21.738	21.738	-	13.682	13.682
Honorarios profesionales	-	19.537	19.537	-	45.556	45.556
Suministros, mantenimiento y reparaciones	-	18.144	18.144	-	20.413	20.413
Arrendamiento	-	16.800	16.800	-	16.500	16.500
Penalidades	-	-	-	39.100	-	39.100
Impuestos y contribuciones	-	-	-	-	31.661	31.661
Seguros	-	15.584	15.584	-	17.053	17.053
Regalías y sistemas	-	-	-	-	12.344	12.344
Movilización y transporte	-	18.551	18.551	-	12.124	12.124
Servicios básicos	-	15.529	15.529	-	10.531	10.531
Deterioro activos financieros	-	-	-	-	2.160	2.160
Depreciaciones y amortizaciones	-	5.134	5.134	-	5.881	5.881
Otros	78.903	89.792	168.695	96.792	18.024	114.816
Totales	2.954.936	903.025	3.857.961	3.461.181	1.007.555	4.468.736

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

19. Otros Ingresos

La composición de los otros ingresos de los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Cuentas	2019	2018
Reembolsos intermediario	-	8.555
Otros	7	314
Saldo al final del año	7	8.869

20. Resultado Financiero

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Resultado financiero de la Compañía se compone de la siguiente manera:

Cuentas	2019	2018
Comisiones bancarias	(9.794)	(11.584)
Costo financiero reservas actuariales	(5.093)	(2.568)
Intereses bancarios	(1.651)	(159)
Intereses ganados	968	2.452
Otros	(37)	938
Saldo al final del año	(15.607)	(10.921)

21. Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Reporta

Desde el 31 de diciembre de 2019 hasta el 7 de mayo de 2020 fecha de autorización para la publicación de los estados financieros, no han ocurrido eventos que en opinión de la Administración requieran revelaciones adicionales o que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

Ante la inminente amenaza de la pandemia global de COVID-19 y en busca de minimizar los efectos de su propagación, los países del mundo han adoptado una serie de políticas que están afectando significativamente a la economía debido a la interrupción de las actividades productivas y de comercio local e internacional; y sus efectos en las cadenas de abastecimiento de los diferentes sectores económicos. Como consecuencia, también se ha producido una volatilidad significativa en los mercados financieros, de materias primas y divisas en todo el mundo.

Con el propósito de contener la propagación de COVID-19 en el Ecuador, las autoridades gubernamentales locales han dispuesto medidas excepcionales de restricción a la movilidad cuyo mayor impacto es la reducción generalizada de la actividad productiva, económica y comercial.

Pure Ecuador Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

Como medidas complementarias y compensatorias al impacto económico local, las autoridades del gobierno ecuatoriano han emitido disposiciones que flexibilizan ciertas regulaciones de los organismos de control; disposiciones sobre el sector financiero público y privado con enfoque en el diferimiento extraordinario de obligaciones crediticias y la reestructuración de deudas; además de la asignación de presupuesto para el otorgamiento de créditos personales y empresariales a través de banca pública y el bono de contingencia a través del Ministerio de Inclusión Económica y Social dirigido a personas con ingresos inferiores al salario básico unificado.

Con fecha 27 de marzo de 2020 el Presidente de la República emitió el Decreto Ejecutivo No. 1021 que contiene las normas para el diferimiento, sin interés, del pago del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2019 y del IVA de los meses de marzo, abril y mayo de 2020, que debía pagarse en abril, mayo y junio, respectivamente. El Decreto crea también un régimen de “auto retención” de impuesto a la renta en virtud del cual obliga a ciertos contribuyentes a practicar, de forma mensual, una “*auto retención*” en la fuente sobre los ingresos gravados que obtienen dentro del respectivo mes. Los valores retenidos constituyen crédito tributario del impuesto a la renta del propio contribuyente que practica la retención y deben ser declarados y pagados al Servicio de Rentas Internas (“SRI”) dentro del mes siguiente.

* * * * *