

PROTRAVELLA S.A.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
PROTRAVELLA S.A.
Quito, Ecuador

Opinión

1. Hemos auditado, los Estados Financieros que se adjuntan de **PROTRAVELLA S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, y los correspondientes estados de resultados integrales. Cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluye un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **PROTRAVELLA S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la empresa **PROTRAVELLA S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros

4. La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

(Handwritten mark)

5. Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.
6. En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.
7. Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Encargados del Gobierno de la Compañía.

Responsabilidad de la administración y de los encargados del gobierno de la compañía por los estados financieros

8. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.
10. La Administración y los Encargados del Gobierno, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

11. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable 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 incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



12. Como parte de una auditoría efectuada 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 evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
 - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
 - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
 - Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
 - Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de PROTRAVELLA S.A., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2017, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Abril, 05 2018

GONZÁLEZ & VERGARA AUDITORES
González & Vergara
Audidores y Contadores
SCVS - RNAE 998


Kristian González Torres
RNC 17-1408
SOCIO

PROTRAVELLA S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

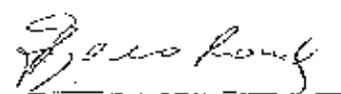
CONTENIDO:

PÁGINA:

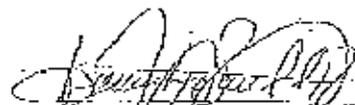
• Estados de Situación Financiera	5
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
• Conciliación Estado de Flujo de Efectivo	9
• Políticas Contables Significativas	10
• Notas a los Estados Financieros	23

PROTRAVELLA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

<u>Por los años terminados al</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2017</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2016</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	9	5,366	4,851
Inversiones en Acolonos	10	130,496	130,496
Cuentas por cobrar clientes relacionados	11	1,383	10,402
(-) Provisión Cuentas Incobrables	11	-	(449)
Otras cuentas por cobrar no relacionadas		686	430
Otras cuentas por cobrar relacionadas	12	79,680	85,110
Activos por Impuestos Corrientes	20	34,734	29,293
Servicios y otros pagos anticipados	13	1,174	1,665
Total activos corrientes		253,625	261,827
Activos no corrientes			
Propiedad, muebles y vehiculos	14	235,521	270,910
Activos Intangibles		750	-
Otros activos no corrientes		-	-
Total activos no corrientes		236,271	270,910
Total activos		489,796	532,737
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	15	86,638	96,596
Otras cuentas por pagar no relacionadas	16	52,464	46,668
Otras cuentas por pagar relacionadas	17	91,775	124,997
Obligaciones con instituciones financieras		505	721
Pasivos por Impuestos corrientes	20	1,673	5,289
Obligaciones beneficios a los empleados	18	2,429	2,242
Total pasivos corrientes		235,484	276,513
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por beneficios definidos	19	23,189	-
Total pasivos no corrientes		23,189	-
Total pasivos		258,673	276,513
Patrimonio neto			
Capital suscrito	21	1,000	1,000
Reserva Legal	22	981	981
Resultados Acumulados	23	254,243	256,016
Ganancia/(Pérdida) neta del periodo		(25,101)	(1,773)
Total patrimonio		231,123	256,224
Total pasivos + patrimonio		489,796	532,737



HECTOR BARAHONA
Representante Legal
PROTRAVELLA S.A.

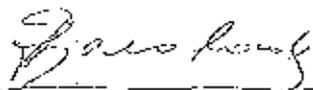


SANTIAGO BALLESTEROS
Contador General
PROTRAVELLA S.A.

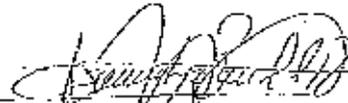
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

PROTRAVELLA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresados en dólares)

<u>Por los años terminados al</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>	<u>Diciembre 31, 2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias	24	(105,873)	(106,310)
Ganancia bruta		<u>(105,873)</u>	<u>(106,310)</u>
Gastos de administración	25	123,527	107,212
Gastos financieros	26	7,531	12,671
Otros gastos		-	-
Otros ingresos		(84)	(11,800)
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta		<u>25,101</u>	<u>1,773</u>
Participación trabajadores		-	-
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta		<u>25,101</u>	<u>1,773</u>
Impuesto a la renta corriente		-	-
Incremento Reserva Legal		-	-
Efecto impuestos diferidos		-	-
Ganancia neta del ejercicio		<u>25,101</u>	<u>1,773</u>
Otros resultados integrales: Componentes del otro resultado integral		-	-
Resultado Integral total del año		<u>25,101</u>	<u>1,773</u>



HECTOR BARAHONA
Representante Legal
PROTRAVELLA S.A.

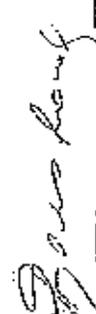


SANTIAGO BALLESTEROS
Contador General
PROTRAVELLA S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

PROTRAVELLA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresado en dólares)

Concepto	Capital suscrito	Reservas	Aportes para Futuras Capitalizaciones	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio	Total
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2015	1,000	981	-	268,349	(12,333)	257,997
Reclasificación de cuentas	-	-	-	(12,333)	-	(12,333)
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	1,000	981	-	256,016	1,773	259,770
Reclasificación de cuentas	-	-	-	1,773	(1,773)	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	25,101	25,101
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2017	1,000	981	-	257,789	25,101	284,871

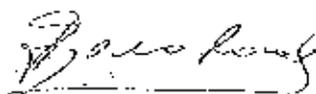

HÉCTOR BARAHONA
 Representante Legal
 PROTRAVELLA S.A.


SANTIAGO BALLESTEROS
 Contador General
 PROTRAVELLA S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

PROTRAVELLA S.A.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

<u>Por los años terminados en</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>	<u>Diciembre 31, 2016</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:			
Utilidad antes de impuestos		(25,101)	1,816
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo utilizado por las actividades de operación:			
Provisión para obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		-	-
Depreciación		35,389	35,389
Provisiones		(449)	62
Provisión jubilación patronal y dosafuicio		23,189	-
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
(Aumento) en cuentas por cobrar		9,288	(4,456)
Disminución en inventarios y gastos pagados por anticipado		-	11,615
Aumento en cuentas por pagar y gastos acumulados		(41,029)	-
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		-	(2,532)
(Aumento) otros pasivos		-	-
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		<u><u>1,265</u></u>	<u><u>41,884</u></u>



HECTOR BARAHONA
Representante Legal
PROTRAVELLA S.A.

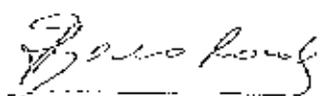


SANTIAGO BALLESTEROS
Contador General
PROTRAVELLA S.A.

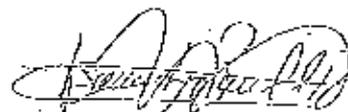
Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

PROTRAVELLA S.A.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

<u>Por los años terminados en:</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2017</u>	<u>Diciembre 31, 2016</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES:			
Valores recibidos de clientes		115,139	113,654
Pagos a proveedores, empleados y otros		(146,216)	(104,818)
Impuesto a la renta pagado		-	(2,532)
Otras entradas y salidas de efectivo		<u>32,342</u>	<u>35,390</u>
Efectivo proveniente de operaciones		1,285	41,894
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Inversiones Financieras		<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo proveniente de actividades de inversión.		-	-
EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Otras entradas y otras salidas		<u>-</u>	<u>(40,557)</u>
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento		-	(40,557)
Incremento neto en efectivo y equivalentes al efectivo		515	1,337
Efectivo al inicio del Año	8	4,851	3,514
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u><u>5,366</u></u>	<u><u>4,851</u></u>



HECTOR BARAHONA
Representante Legal
PROTRAVELLA S.A.



SANTIAGO BALLESTEROS
Contador General
PROTRAVELLA S.A.

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros