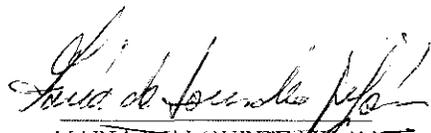


LATINTOUR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U. S. dólares)

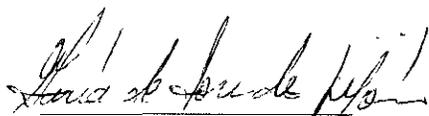
<u>ACTIVOS</u>	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	856,373	390,854
Cuentas por cobrar	5	62,958	48,075
Activos financieros al vencimiento	6	-	220,000
Activos por impuestos corrientes	7	131,303	108,724
Total del activo corriente		1,050,633	767,653
Activo no corriente			
Activos fijos	8	676,916	698,927
Activos por impuestos diferidos		14,796	-
Total del activo no corriente		691,713	698,927
Total activo		1,742,346	1,466,580
 <u>PASIVOS</u>			
Pasivos corrientes			
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	9	750,619	560,607
Pasivos por impuestos corrientes	7	73,778	38,719
Provisiones	10	111,461	86,505
Total del pasivo corriente		935,859	685,832
Pasivos no corrientes			
Obligaciones por beneficios definidos	11	370,704	372,843
Total pasivo		1,306,564	1,058,674
PATRIMONIO (según estado adjunto)	12	435,782	407,906
Total pasivo y patrimonio		1,742,346	1,466,580


 MARÍA DEL LOURDES ARCE
 GERENTE GENERAL


 FRANCISCO RAMOS
 CONTADOR GENERAL

LATINTOUR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U. S. dólares)

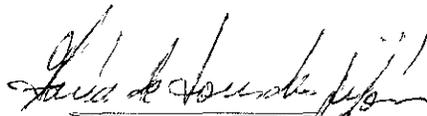
	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del. <u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>INGRESOS</i>			
Servicios prestados		<u>3,809,910</u>	<u>3,357,758</u>
<i>COSTOS</i>			
Costo de los servicios	13	<u>(2,696,744)</u>	<u>(2,421,752)</u>
Utilidad bruta		<u>1,113,166</u>	<u>936,006</u>
<i>GASTOS</i>			
Gastos de administración y ventas	13	<u>(815,995)</u>	<u>(740,747)</u>
Utilidad en operación		<u>297,171</u>	<u>195,259</u>
Otros ingresos (gastos), neto		37,688	10,204
Ingresos (gastos) financieros, neto		<u>18,567</u>	<u>5,197</u>
Utilidad antes impuesto a la renta corriente y diferido		353,426	210,659
Impuesto a la renta, corriente y diferido	7	<u>(85,500)</u>	<u>(46,793)</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>267,926</u>	<u>163,866</u>


 MARÍA DEL LOURDES LEÓN
 GERENTE GENERAL


 FRANCISCO RAMOS
 CONTADOR GENERAL

LATINTOUR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresados en U. S. dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	150,000	8,913	85,127	244,040
Apropiación reservas	-	8,943	(8,943)	-
Resultado integral del año	-	-	163,866	163,866
Saldo al 31 de diciembre del 2017	150,000	17,856	240,050	407,906
Distribución de utilidades según acta 15 de octubre de 2018	-	-	(240,050)	(240,050)
Resultado integral del año	-	-	267,926	267,926
Saldo al 31 de diciembre del 2018	150,000	17,856	267,926	435,782

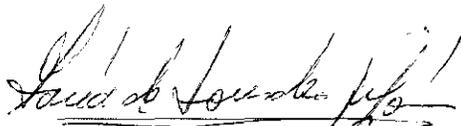

 MARÍA DE LOURDES JARA
 GERENTE GENERAL


 FRANCISCO RAMOS
 CONTADOR GENERAL

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

LATINTOUR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

	Referencia a <u>Notas</u>	..31 de Diciembre del. <u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		3,795,027	3,384,434
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(3,155,713)	(2,837,249)
Pagos por impuestos		(87,816)	(29,313)
Efectivo provisto por las actividades de operación		<u>551,498</u>	<u>517,873</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pago de dividendos		(240,050)	-
Adquisición de activos fijos	8	(65,930)	(124,475)
Efectivo (usado) en activos financieros	5	220,000	(116,663)
Efectivo (utilizado) en actividades de inversión		<u>(85,980)</u>	<u>(241,138)</u>
(Disminución) del efectivo y sus equivalentes		465,518	276,735
Efectivo y equivalentes al inicio del año		390,854	114,119
Efectivo y equivalentes al final del año	4	<u>856,373</u>	<u>390,854</u>

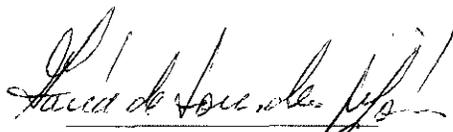

 MARÍA DE LOURDES JIMÓN
 GERENTE GENERAL


 FRANCISCO RAMOS
 CONTADOR GENERAL

LATINTOUR CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
AÑO TERMINANDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. dólares)

Conciliación del resultado del año con el flujo provisto de las operaciones

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del. 2018	2017
Resultado integral del año		267,926	163,866
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Participación de trabajadores en las utilidades		62,369	37,175
Impuesto a la renta, corriente		85,500	46,793
Depreciaciones de activos fijos	8	87,941	77,027
Obligaciones por beneficios definidos por jubilación patronal	11	-43,608	84,538
Obligaciones por beneficios definidos por desahucio	11	26,328	19,479
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas comerciales y otros activos financieros		(14,883)	26,676
Activos por impuestos corrientes		(37,375)	(12,500)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		190,012	80,917
Pasivos por impuestos corrientes		(50,441)	(16,813)
Provisiones		(37,413)	10,715
Obligaciones por beneficios definidos		(72,075)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		551,498	517,873



 MARIA DE LOURDES JHON
 GERENTE GENERAL



 FRANCISCO RAMOS
 CONTADOR GENERAL

LATINTOUR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución

LATINTOUR CIA. LTDA. (en adelante "la Compañía") es una compañía de responsabilidad Limitada constituida en el Ecuador el 18 de Agosto 1987 y su domicilio principal es en la ciudad de Quito, Calle Diego de Almagro N26-205 y calle La Niña, pudiendo abrir sucursales, oficinas o agencias en cualquier lugar del país o del exterior previo el cumplimiento de las formalidades de la ley. Los socios son de nacionalidad ecuatoriana.

Cuenta con un local de información y abastecimiento que se encuentra ubicado en la ciudadela Los Arrayanes, calle Juan León Mera S/N y calle Escalecía, de la ciudad de Santa Cruz, Galápagos.

El 1 de diciembre de 2014 mediante escritura pública se cambió su denominación social de "LATINTUR CIA. LTDA." a "LATINTOUR CIA. LTDA.", dando cumplimiento a lo resuelto por la Junta General Extraordinaria Universal de Socios del 24 de Noviembre del 2014.

Por resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) NAC-DNGRSGE13-00397 desde el 06 de agosto del 2013, la Compañía por desarrollar su actividad principal en las islas Galápagos, quedó bajo el control tributario de la Regional Litoral Sur, del SRI.

1.2. Operaciones

La principal actividad de la Compañía es la operación turística dentro y fuera del país que comprende las diversas formas de organización de viajes y visitas, mediante modalidades como turismo cultural, turismo patrimonial, etnoturismo, turismo de aventura, turismo deportivo, ecoturismo, turismo rural, turismo educativo-científico y otros tipos de operación o modalidad que sean aceptados por el Ministerio de Turismo.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza a 32 y 34 empleados respectivamente.

NOTA 2 - POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **LATINTOUR CIA. LTDA.** han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Mediana Entidades (NIIF para Pymes) vigente al 31 de diciembre del 2018 aplicada uniformemente a todos los períodos que se presentan.

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

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto para instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio.

Los estados financieros se presentan en dólares, que es la moneda funcional, del entorno económico en que opera la compañía.

2.3. Efectivo y equivalente del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.4. Cuentas comerciales por cobrar y otras por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Al inicio, las cuentas por cobrar deberán ser registradas al costo de adquisición; en esta cuenta se incluyen principalmente: clientes, tarjetas de crédito y empleados.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5. Activos fijos

- i.** Medición en el momento del reconocimiento: Los activos fijos son registrados al costo.

El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

- ii.** Medición posterior al reconocimiento modelo del costo: Después del reconocimiento inicial, los edificios, equipo flotante, muebles y enseres, equipos de oficina y equipos de computación son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

LATINTOUR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

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

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u>
Edificios	20 años
Equipo flotante	20 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

2.6. Acreedores comerciales y otras por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Al inicio, las cuentas por pagar deberán ser registradas al costo de adquisición; después del reconocimiento inicial, se deberán medir a su valor razonable.

2.7. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, LATINTOUR CIA. LTDA., evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos anualmente a una comprobación de deterioro, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

2.8. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta es el impuesto a la renta por pagar corriente, más el impuesto diferido.

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

iii. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

iv. Otros impuestos

Los valores por retenciones de impuestos a cuenta de terceros se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.9. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.10. Beneficios a empleados

- i. **Beneficios Definidos:** Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año en la cuenta otro resultado integral.
- ii. **Participación a trabajadores.** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales

2.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1. Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios son reconocidos en los resultados del año en función a la prestación del mismo, y corresponden a los siguientes:

- a) Ingresos por cruceros: Representan los ingresos generados por la venta de paquetes turísticos en cruceros en las Islas Galápagos realizados principalmente en las embarcaciones de la Compañía.
- b) Ingresos por servicios: Corresponde principalmente a la administración de la embarcación NEMO I, de propiedad de NEMO MARTINICA, en los cuales la Compañía es la operadora.

2.12. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

LATINTOUR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en los resultados.

2.14. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos al vencimiento. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente solo cuentas por cobrar.

i. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Representados en el estado de situación financiera por otros activos financieros. Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

ii. Cuentas por cobrar y préstamos

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar, otras cuentas por cobrar y certificados de depósito que se miden al costo amortizado.

iii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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

iv. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, continuará reconociendo el activo financiero.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

LATINTOUR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente solo cuentas por pagar, que se miden al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o se cumplen las obligaciones relacionadas.

2.15. Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

i. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo

LATINTOUR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

ii. Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivos estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

iii. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo comprende lo siguiente:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	60	60
Bancos locales	83,472	188,256
Bancos del exterior	12,840	52,538
Póliza de acumulación Banco Internacional	(1) 760,000	150,000
	<u>856,373</u>	<u>390,854</u>

LATINTOUR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

- (1) Corresponde a póliza de acumulación de Banco Internacional emitido el 9 de octubre del 2018 con vencimiento el 08 de enero de 2019 a una tasa de interés del 4.10% anual.

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Documentos y cuentas por cobrar		
Clientes	-	1,966
Cuentas por cobrar a relacionadas	-	18,390
Intereses por cobrar	12,965	3,374
Cuentas por cobrar a empleados	-	5,629
Anticipos a proveedores	28,413	1,691
Gastos pagados por anticipado	21,580	17,025
	<u>62,958</u>	<u>48,075</u>

- (1) La Compañía no requiere realizar provisión por cuentas incobrables ya que, considera, sus riesgos de incobrabilidad son nulos porque básicamente cobra por anticipado.

NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS AL VENCIMIENTO

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Póliza de acumulación Banco Guayaquil	-	220,000
	<u>-</u>	<u>220,000</u>

- (1) Corresponde a póliza de acumulación de Banco de Guayaquil emitido el 12 de diciembre del 2017 con vencimiento el 12 de junio de 2018 a una tasa de interés del 4.80% anual.

NOTA 7 - IMPUESTOS

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

(Ver página siguiente)

LATINTOUR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Crédito tributario de IVA	115,167	107,516
Crédito tributario de Impuesto a la Renta	35	-
Notas de crédito Servicio de Rentas Internas	16,101	1,208
	<u>131,303</u>	<u>108,724</u>

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Retenciones en la fuente IVA e IR	-	10,963
Impuesto a la renta por pagar	73,778	27,757
	<u>73,778</u>	<u>38,719</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados. -

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	...31 de diciembre de...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto del impuesto corriente	100,297	46,793
Gasto (Ingreso) por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(14,796)	-
Total gasto de impuesto a la renta	<u>85,500</u>	<u>46,793</u>

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

(Ver página siguiente)

LATINTOUR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	<u>...31 de diciembre de...</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores		415,795	247,834
Menos: participación trabajadores		(62,369)	(37,175)
Utilidad antes de impuesto a la renta		353,426	210,659
Más: Gastos no deducibles	(3)	64,760	2,037
Más: Participación trabajadores por ingresos exentos		3,000	
Menos: Ingresos exentos	(2)	(20,000)	-
Utilidad a la tarifa del 25% (22% en el año 2017)		401,186	212,696
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	(1)	100,297	46,793
Gasto Impuesto a la renta diferido		(14,796)	-
Total impuesto a la renta corriente y diferido		85,500	46,793
Anticipo del impuesto a la renta		26,027	19,323
Gasto impuesto a la renta corriente y diferido		85,500	46,793

(1) Corresponde al anticipo de impuesto a la renta determinado para el año 2017 y 2018, que según la legislación tributaria vigente se convierte en gasto de impuesto a la renta debido a que es mayor que el impuesto determinado.

(2) Corresponde a venta de activo fijo.

(3) Incluye principalmente el gasto atribuido al ingreso exento.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos es como sigue:

	<u>..31 de Diciembre del..</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Impuestos diferidos</i>			
Activos por impuestos diferidos		14,796	-
		14,796	-

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

(Ver página siguiente)

LATINTOUR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al al fin del año
<i>Año 2018</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Jubilación patronal	-	14,796	14,796
Total	-	14,796	14,796

Períodos abiertos a revisión

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

En el Segundo Suplemento del R. O: 150 (29 de diciembre de 2017) se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2018, relacionadas a las sociedades, entre otras:

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:
 Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas - SRI para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.

Adicionalmente, aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, etc.

Dividendos considerados como ingresos exentos a excepción si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

LATINTOUR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de Impuesto a la renta a partir del año 2019 desde el 25% al 28%.

Se establece el Impuesto al a renta único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.

Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año y se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (ITE); contemplando la devolución del valor del anticipo que sobrepase al valor del Impuesto a la renta causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo).

Con respecto al IVA, se establece el uso del crédito tributario de IVA en compras hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago, o la devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.

Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas - SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.

Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

NOTA 8 - ACTIVOS FIJOS

El movimiento y los saldos de los activos fijos se presentan a continuación:

(Ver página siguiente)

LATINTOUR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	Edificios	Equipo flotante	Maquinaria y equipo	Vehiculos y equipos de transporte	Muebles y enseres / Equipos de oficina	Equipos de computación	Construcciones en curso	Total
Al 31 de diciembre del 2017								
Costo	40,000	644,713	203,749	36,877	5,056	7,703	55,023	993,121
Depreciación acumulada	(500)	(157,086)	(111,963)	(19,281)	(94)	(5,270)	-	(294,194)
Valor en libros	39,500	487,628	91,786	17,596	4,961	2,433	55,023	698,927
Movimientos 2018								
Adiciones	60,000	-	-	-	-	480	5,450	65,930
Bajas	-	-	(7,308)	-	-	-	-	(7,308)
Depreciación del año	(2,750)	(32,236)	(31,980)	(6,375)	(506)	(1,243)	(5,543)	(80,633)
Valor en libros	57,250	(32,236)	(39,288)	(6,375)	(506)	(763)	(93)	(22,011)
Al 31 de diciembre del 2018								
Costo	100,000	644,713	196,441	36,877	5,056	8,183	60,473	1,051,743
Depreciación acumulada	(3,250)	(189,321)	(143,943)	(25,656)	(600)	(6,513)	(5,543)	(374,827)
Valor en libros	96,750	455,392	52,498	11,221	4,456	1,670	54,930	676,916

LATINTOUR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U. S. dólares)

NOTA 9 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales		19,303	82,099
Proveedores del exterior	(1)	-	5,547
Anticipos clientes	(2)	731,316	472,961
		<u>750,619</u>	<u>560,607</u>

- (1) Representan valores pendientes de pago por repuestos importados para embarcaciones, los cuales no generan intereses.
- (2) Corresponden a anticipos recibidos de clientes por la venta de paquetes turísticos previa la operación del tour.

NOTA 10 - PROVISIONES

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios Sociales		27,541	29,375
Participación Trabajadores		62,369	37,175
Obligaciones con el IESS		21,551	19,955
		<u>111,461</u>	<u>86,505</u>

Participación de trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, los trabajadores tienen derecho a participar de las utilidades anuales de la Compañía en un 15%, antes de cualquier participación de los ejecutivos en esas utilidades.

Los movimientos de la provisión participación de trabajadores en las utilidades, fueron como sigue:

(Ver página siguiente)

LATINTOUR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del.	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	37,175	8,220
Provisión del año	62,369	37,175
Pagos efectuados	<u>(37,175)</u>	<u>(8,220)</u>
Saldo final	<u>62,369</u>	<u>37,175</u>

NOTA 11 - OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

El movimiento de la provisión para la jubilación patronal y desahucio ha sido la siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2017			
Costo laboral por servicios actuales	52,731	56,483	109,214
Costo financiero	26,642	8,117	34,759
Pérdidas (Ganancias) actuariales	6,628	(45,121)	(38,493)
Beneficios pagados	<u>(1,463)</u>	-	<u>(1,463)</u>
Al 31 de diciembre del 2017	<u>290,863</u>	<u>81,980</u>	<u>372,843</u>
Movimientos 2018			
Costo laboral por servicios actuales	33,930	9,666	43,596
Costo financiero	23,348	6,561	29,909
Pérdidas (Ganancias) actuariales	3,805	(1,140)	2,665
Beneficios pagados	(18,068)	(41,761)	(59,829)
Costo de servicios pasados	<u>(18,479)</u>	-	<u>(18,479)</u>
Al 31 de diciembre del 2018	<u>315,399</u>	<u>55,306</u>	<u>370,705</u>

Los importes reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

(Ver página siguiente)

LATINTOUR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U. S. dólares)

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
2017			
Costo laboral por servicios actuales	57,896	11,362	69,258
Costo financiero	26,642	8,117	34,759
	<u>84,538</u>	<u>19,479</u>	<u>104,017</u>
2018			
Costo laboral por servicios actuales	1,188	(33,235)	(32,047)
Costo financiero	23,348	6,561	29,909
	<u>24,536</u>	<u>(26,674)</u>	<u>(32,047)</u>

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

Bonificación por desahucio

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

NOTA 12 - PATRIMONIO

Capital social

El capital social consiste de 150,000 participaciones con un valor unitario de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

LATINTOUR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U. S. dólares)

NOTA 13 - COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Costos de servicios prestados</i>		
Alimentos, víveres y servicios pasajeros	609,934	524,111
Impuestos, contribuciones y matriculas	17,287	18,956
Gastos de viaje	-	-
Suministros y materiales	12,914	22,810
Consumo de combustible	101,047	79,068
Depreciación y amortización	78,187	68,483
Honorarios profesionales (1)	168,694	55,739
Alquileres	-	1,087
Jubilación patronal y desahucio	34,968	52,008
Otros	13,111	22,451
Participación trabajadores en utilidades	31,185	18,588
Promoción y publicidad	-	-
Remuneraciones y beneficios	593,325	524,501
Reparación y mantenimiento	416,864	444,429
Seguros	73,671	56,840
Servicios básicos	-	-
Transportes	545,558	532,681
	<u>2,696,744</u>	<u>2,421,752</u>

- (1) El incremento del rubro, respecto del año anterior, se debe a ajustes de tarifas, aumento de la demanda de servicios y demanda de profesionales de otras disciplinas para asegurar la calidad de servicios de la Compañía.

(Ver página siguiente)

LATINTOUR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Gastos de servicios prestados</i>		
Alimentos, víveres y servicios pasajeros	-	-
Impuestos, contribuciones y matriculas	42,031	46,090
Gastos de viaje	3,619	16,583
Suministros y materiales	3,394	20,085
Consumo de combustible	2,578	2,325
Depreciación y amortización	9,754	8,543
Honorarios profesionales	8,560	33
Alquileres	-	5,040
Jubilación patronal y desahucio	34,968	52,008
Otros	10,300	283
Participación trabajadores en utilidades	31,185	18,588
Promoción y publicidad	41,488	28,346
Remuneraciones y beneficios	602,637	524,500
Reparación y mantenimiento	11,792	4,559
Seguros	3,126	2,412
Servicios básicos	10,031	10,167
Transportes	532	1,186
	<u>815,995</u>	<u>740,747</u>

**NOTA 14 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES
RELACIONADAS**

Un detalle de saldos y transacciones con partes relacionadas fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar:	-	18,390
Ingreso por administración NEMO I (1)	5,000	20,000

(1) Corresponde al cobro por administración del barco NEMO I propiedad de una empresa relacionada.

Compensación del personal clave de la gerencia

La compensación a los ejecutivos y otros miembros claves de la gerencia durante el año fue la siguiente:

LATINTOUR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresados en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios a corto plazo	185,481	185,448
Beneficios a largo plazo	<u>17,914</u>	<u>22,287</u>
	<u>203,395</u>	<u>207,735</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

NOTA 15 - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$3 millones, están obligados a presentar un anexo de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2018, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 16 - CONTINGENCIAS

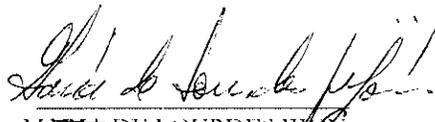
Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

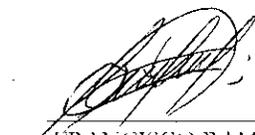
**NOTA 17 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO
SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (el 21 de marzo del 2018) no se produjeron eventos, que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 18 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 21 de marzo del 2018 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.


MARÍA DEL LOURDES JIRÁN
GERENTE GENERAL


FRANCISCO RAMOS
CONTADOR GENERAL