

COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE VIAJES Y TURISMO CRETERTUR CIA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018, comparado con cifras al

31 de diciembre de 2017

Informe de los auditores independientes

Informe de los Auditores Independientes

A los Socios de
Internacional de Viajes y Turismo CRETERTUR Cía. Ltda.

Opinión con salvedades

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Internacional de Viajes y Turismo CRETERTUR Cía. Ltda.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, *excepto por los posibles efectos descritos en el párrafo de “Fundamentos de la opinión con salvedades”*, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **Internacional de Viajes y Turismo CRETERTUR Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2018, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión de auditoría con salvedades

Limitaciones al alcance

3. No hemos recibido respuesta a la solicitud de confirmación del banco, así también la Compañía no nos ha proporcionado la documentación soporte de la inversión registrada en efectivo y equivalentes por US\$28.000. En razón de estas circunstancias, y debido a la naturaleza del registro contable, no me fue factible satisfacerme de la razonabilidad del referido saldo a esa fecha.
4. Al 31 de diciembre de 2018, la empresa no dispone de detalles de las cuentas contables “Deudores varios”, “Fondos terceros”, “Cuentas transitorias operaciones” y “Cuentas transitorias galápagos” por US\$241.444, US\$115.076, US\$86.309 y US\$11.352, respectivamente, debidamente conciliados con los estados financieros. En razón de estas circunstancias, y debido a la naturaleza de los registros contables, no me fue factible satisfacerme de la razonabilidad de los referidos saldos a esa fecha.

(continúa)...

5. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía. no nos ha proporcionado el detalle y la documentación que sustenten los rubros que conforman los saldos de “Otras cuentas por pagar” por US\$120.183. En razón de esta circunstancia no nos ha sido factible determinar mediante la aplicación de otros procedimientos de auditoría, la razonabilidad del referido saldo a esa fecha, así como de los eventuales efectos en los resultados del año.

Bases para nuestra opinión con salvedades

6. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección “Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los Estados Financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión con salvedades.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía sobre los Estados Financieros

7. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.
9. Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la misma.

(continúa)...

CPA Ing. Paola C. Aulestia Freire
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 1154
paulestiaf@gmail.com
gestionaproconsultores@gmail.com
Inés de Medina N 53-268 y Av. Los Pinos
Teléfono 022407253
Celular 0987346866
Quito - Ecuador

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los Estados Financieros

10. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.
11. Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

12. Este informe se emite únicamente para información y uso de la Administración de **Internacional de Viajes y Turismo CRETERTUR Cía. Ltda.** y de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y no debe utilizarse para ningún otro propósito diferente.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

13. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC-DGERCGC10-00139 del 26 de abril de 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018, se emite por separado, previa elaboración de los anexos requeridos por parte de **Internacional de Viajes y Turismo CRETERTUR Cía. Ltda.**



Abril 30, 2019
RNAE - SC N° 1154
Paola C. Aulestia Freire
Quito, Ecuador

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento 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 entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar dudas materiales sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

(continúa)...

CPA Ing. Paola C. Aulestia Freire
AUDITOR EXTERNO RNAE - SC 1154
paulestiaf@gmail.com
gestionaproconsultores@gmail.com
Inés de Medina N 53-268 y Av. Los Pinos
Teléfono 022407253
Celular 0987346866
Quito - Ecuador

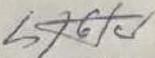
- Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía, en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos los encargados de la Administración, una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

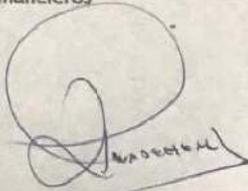
INTERNACIONAL DE VIAJES Y TURISMO CREERTUR CIA. LTDA.
 ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2018, comparado con cifras
 al 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuentas	Notas	2018	2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	23.788	27.920
Cuentas por Cobrar Clientes	8	99.876	82.694
Anticipo a proveedores		4.760	11.627
Otras cuentas por cobrar	9	546.415	352.291
Crédito tributario	13	66.373	67.840
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		741.212	542.372
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad y equipo histórico	10	583.240	530.240
Depreciación acumulada histórica	10	(321.341)	(265.194)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		261.899	265.046
TOTAL ACTIVO		1.003.111	807.418
Cuentas	Notas	2018	2017
PASIVO			
Cuentas por Pagar Proveedores	11	82.373	25.988
Anticipo de clientes	11	169.094	82.805
Obligaciones con instituciones financieras	12	149.225	242.073
Pasivos por impuestos corrientes	13	41.706	27.004
Impuesto a la renta por pagar	13	7.434	10.970
Pasivos corrientes por beneficios sociales a empleados	14	34.513	29.536
15% Participación utilidad trabajadores	14	4.128	5
Otras cuentas por pagar	11	120.183	18.083
TOTAL PASIVO CORRIENTE		608.656	436.464
<u>Pasivos no corrientes</u>			
Pasivos no corrientes por beneficios a empleados	15	185.550	188.535
Otros pasivos no corrientes		10.556	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		196.106	188.535
TOTAL PASIVO		804.762	624.999

	PATRIMONIO		
Capital social	16	10.000	10.000
Aportes para futura capitalización		25.000	25.000
Subtotal		35.000	35.000
RESERVAS			
Reserva legal	17	3.176	3.176
Reserva de capital		64.852	64.852
Subtotal		68.028	68.028
RESULTADOS ACUMULADOS			
Resultados acumulados	18	79.391	90.332
Subtotal		79.391	90.332
Utilidad del ejercicio		15.930	(10.941)
Subtotal		15.930	(10.941)
TOTAL PATRIMONIO		198.349	182.419
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.003.111	807.418

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

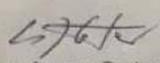

 Hans Jurgen Creter Leik
 Gerente General

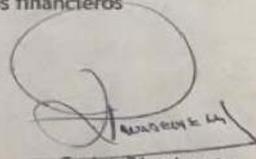

 Carlos Rivadeneira
 Contador
 RUC 1706594478001
 Registro Nacional N° 026358

INTERNACIONAL DE VIAJES Y TURISMO CRETERTUR CIA. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS CON OTROS RESULTADOS INTEGRALES
 Año terminado el 31 de diciembre de 2018 - 2017
 (Expresado en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

Detalle	Notas	2018	2017
Ingresos:			
Ventas ordinarias	19	1.738.227	1.283.910
Total ingresos		1.738.227	1.283.910
Costos:			
Costo de ventas	20	1.109.822	752.902
Total costo de ventas		1.109.822	752.902
Utilidad bruta		628.405	531.008
Gastos de administración	21	613.428	533.645
Total gastos operacionales		613.428	533.645
Resultados de actividades de operación		14.977	(2.637)
Gastos financieros	22	23.756	15.168
Otros ingresos		36.266	17.839
Ingreso financiero y otros ingresos, neto		12.510	2.671
Utilidad contable		27.487	34
15% Participación utilidad a trabajadores		4.123	5
Impuesto a la renta		7.434	10.970
Utilidad (Pérdida) antes efectos NIIF		15.930	(10.941)
Utilidad (Pérdida) neta		15.930	(10.941)
Total Estado de Resultados Integrales 31 diciembre		15.930	(10.941)

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


 Hans Jurgen Creter Leik
 Gerente General


 Carlos Rivadeneira
 Contador
 RUC 1706594478001
 Registro Nacional N° 026358

INTERNACIONAL DE VIAJES Y TURISMO CRETERTUR CIA. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Año terminado el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas
 de 31 de diciembre de 2017
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Detalle	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (No Auditado)	10.000	25.000	3.176	64.852	83.928	30.395	217.351
Aporte para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	-	30.395	(30.395)	-
Utilidad neta del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	(10.941)	(10.941)
Ajustes	-	-	-	-	(23.991)	-	(23.991)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10.000	25.000	3.176	64.852	90.332	(10.941)	182.419
Saldo al 31 de diciembre de 2017	10.000	25.000	3.176	64.852	90.332	(10.941)	182.419
Aporte para futuras capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	-	(10.941)	10.941	-
Utilidad neta del ejercicio 2018	-	-	-	-	-	15.930	15.930
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10.000	25.000	3.176	64.852	79.391	15.930	198.349

Hans Jürgen Creter Lefk
 Hans Jürgen Creter Lefk
 Gerente General

Carlos Rivadeneira
 Carlos Rivadeneira
 Contador
 RUC 1706594478001
 Registro Nacional N° 026358

INTERNACIONAL DE VIAJES Y TURISMO GREERTUR CIA. LTDA.
ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (DIRECTO) bajo NIIF
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

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

1. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

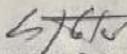
Detalle	2018	2017
Cobros procedentes de las ventas de bienes	1.807.334	1.199.008
Cobros procedentes de otros ingresos	36.266	17.839
Pagos a proveedores por suministro de bienes	(1.046.570)	(773.545)
Pagos a y por cuenta de empleados	(364.830)	(334.998)
Intereses pagados	(23.756)	(15.168)
Otros pagos por actividades de operación	(255.758)	(225.572)
Impuestos a las ganancias pagados	(10.970)	(8.573)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	141.716	(141.009)

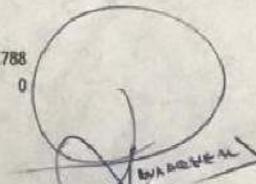
2. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisiciones de propiedades y equipo	(53.000)	(44.781)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(53.000)	(44.781)

3. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Efectivo neto (pagado) recibido por obligaciones con instituciones financieras	(92.848)	118.643
Efectivo recibido para futuras capitalizaciones	-	25.000
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(92.848)	143.643
(Disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo en el periodo	(4.132)	(42.147)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	27.920	70.067
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	23.788	27.920


Hans Jürgen Creter Leik
 Gerente General

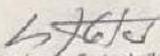

Carlos Rivadeneira
 Contador
 RUC 1706594478001
 Registro Nacional N° 026358

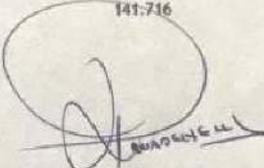
INTERNACIONAL DE VIAJES Y TURISMO CRETERTUR CIA. LTDA.
 ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONCILIACIÓN - INDIRECTO) bajo NIIF
 Al 31 de diciembre de 2018 - 2017

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

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA
 NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
 FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE
 OPERACIÓN:

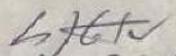
	2018	2017
1. Ganancia antes del 15% a trabajadores e impuesto a la renta	27.487	34
2. AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	44.590	39.303
Ajustes depreciación	56.147	50.278
Ajuste por gasto impuesto a la renta	(7.434)	(10.970)
Ajuste por 15% participación utilidad a trabajadores	(4.123)	(5)
3. CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	69.639	(180.346)
(Incremento) en cuentas por cobrar clientes	(17.182)	(44.948)
(Incremento) en otras cuentas por cobrar	(194.124)	(83.784)
Disminución en anticipo a proveedores	6.867	1.545
Incremento (Disminución) en cuentas por pagar comercial	56.385	(22.188)
Incremento en otras cuentas por pagar	111.725	18.083
Incremento en beneficios empleados	4.977	19.347
(Disminución) Incremento en anticipo de clientes	86.289	(39.954)
Incremento (Disminución) en otros pasivos	14.702	(28.447)
4. Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	141.716	(141.009)

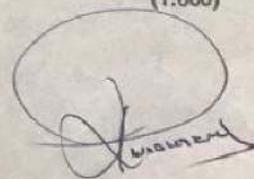

 Hans Jürgen Creter Leik
 Gerente General


 Carlos Rivadeneira
 Contador
 RUC 1706594478001
 Registro Nacional N° 026358

INTERNACIONAL DE VIAJES Y TURISMO CRETERTUR CIA. LTDA.
EJERCICIO FISCAL 2018
CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

UTILIDAD CONTABLE	27.487
(-) 15% participacion utilidad trabajadores	4.123
(-) Rentas exentas inversiones	-
(-) Rentas exentas utilidad venta inmueble	-
(+) Gastos no deducibles:	6.376
15% Participación utilidad rentas exentas	-
BASE IMPONIBLE	29.740
25% IMPUESTO A LA RENTA SEGÚN CONCILIACIÓN	7.434
ANTICIPO:	
ANTICIPO DETERMINADO 2018 CON DECLARACION 2017	10.288
VALOR A PAGAR EN LAS DOS PRIMERAS CUOTAS	10.288
(-) PAGO PRIMERA CUOTA JULIO 2017	-
(-) PAGO SEGUNDA CUOTA SEPTIEMBRE 2017	-
40% EXONERACION EN TERCERA CUOTA	-
PAGO FINAL TERCERA CUOTA	-
LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA 2018:	
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	10.288
ANTICIPO PAGADO EN JULIO Y SEPTIEMBRE	9.558
ANTICIPO DETERMINADO	10.288
SALDO PENDIENTE DE PAGO	730
(-) RETENCIONES FUENTE RENTA 2018	408
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO AÑOS ANTERIORES	1.922
PAGO EN EXCESO	(1.600)


Hans Jürgen Creter Leik
Gerente General



Carlos Rivadeneira
Contador
RUC 1706594478001
Registro Nacional N° 026358

INTERNACIONAL DE VIAJES Y TURISMO CRETERTUR CIA. LTDA.
ANEXO: ÍNDICES FINANCIEROS 2018

Detalle

1. RAZONES DE LIQUIDEZ

1.1 CAPITAL DE TRABAJO NETO (KTNeto)

KT Neto:	Activo corriente (-) Pasivo corriente	
		132,556,00
1.2 Índice de Solvencia		1,22
1.3.1 Rotación de Inventarios (veces)		N/A
1.3.2 Período promedio de rotación de Inventarios (días)		N/A
1.4.1 Rotación de Cuentas por Cobrar Clientes (veces)		19,04
1.4.2 Período promedio de cobro (días)		19,17

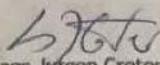
2. RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

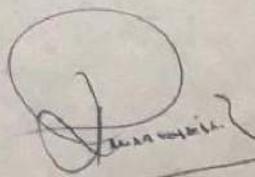
2.1 Pasivo Total entre Activo Total:	80,23%
2.2. Pasivo No Corriente entre Patrimonio (Capital contable)	98,87%

3. RAZONES DE RENTABILIDAD

3.1. Costo de ventas a Ventas	63,85%
3.2 Utilidad Bruta a ventas:	36,15%
3.3 Utilidad Neta a Total Ingresos	0,90%
3.4 Utilidad Neta a Total Ventas	0,92%
3.5 ROA (Retorno sobre activos) = Utilidad/Activo total	1,59%
3.6 ROE (Retorno sobre capital propio (capital contable - patrimonio)) = Utilidad Neta / Patrimonio	8,03%
3.7 Rotación activo = Ventas / Activo total	1,73
3.8 Multiplicador de apalancamiento = Activo total / patrimonio total	5,06
Comprobación ROE:	
3.9 Índice de Dupont = Utilidad neta/total ventas x Total ventas/activo total x Activo total/patrimonio (factor multiplicador)	8,03%

4. VPP por acción (valor nominal por acción 1.00 c/u) = (patrimonio total / capital social pagado) * valor nominal acción * número de acciones	19,83
--	-------


Hans Jurgén Creter Leik
 Gerente General


Carlos Rivadeneira
 Contador
 RUC 1706594478001
 Registro Nacional N° 026358