

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE  
MARCHENA-TOUR MARTOUR S. A.**

**Opinión**

He examinado los estados financieros adjuntos de **MARCHENA-TOUR MARTOUR S. A.**, los cuales incluyen los estados sobre la posición financiera al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa. (Expresados en US Dólares). Conforme lo exigido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF, se presentan estados financieros comparativos, como lo dispone la Superintendencia de compañías de la República del Ecuador.

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **MARCHENA-TOUR MARTOUR S. A.**, por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas.

**Bases de la Opinión**

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas, se describen con más detalle en la sección de responsabilidad del auditor, para la auditoría de los estados financieros de mi informe. Soy independiente de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (EISBA), y he cumplido con mi responsabilidad ética en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

**Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados**

La administración es responsable de la otra información, comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías

En relación con mi auditoría de los estados financieros, es mi responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con mi conocimiento obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que he realizado, podemos concluir que existe un inexactitud importante en esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a este respecto

**Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las **Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF**. Esta responsabilidad incluye, el diseño, implementación y Mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error, la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias

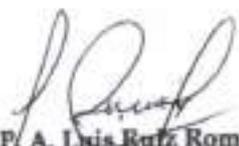
### **Responsabilidad del Auditor:**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en mi auditoría. Mi examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de esos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Creo que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar mi opinión

He Evaluado el control interno de la compañía, para determinar riesgos u errores materiales en los estados financieros, esto sirve de base para diseñar procedimientos de auditoría, relacionados con la vulneración del control interno, y la evaluación de las políticas y estimaciones contables.

### **Negocio en Marcha**

Finalmente evaluamos el principio contable de Empresa en Marcha, al 31 de Diciembre del 2018 que basándome en la evidencia de la auditoría obtenida, concluyo que la empresa no existe incertidumbre material en relación con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas para que la compañía pueda continuar como Empresa en Marcha el marco de información financiera utilizado para la preparación de los estados financieros no contenga un requerimiento explícito de que la dirección realice una valoración específica de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento

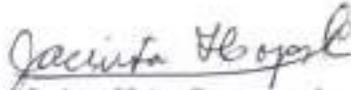


C. F. A. Luis Rofz Romero  
SC-RNAE No. 075  
Guayaquil, 16 de Abril del 2019

**MARCHENA-TOUR MARTOUR S. A**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

	Notas	2017	2018
<b>ACTIVO</b>			
Corriente			
Efectivo Equivalente de Efectivo		241.540	203.869
Inversiones Corrientes	2	0	300.000
Cuentas Por Cobrar Corto Plazo	3	117.568	142.165
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>359.108</u>	<u>646.034</u>
Propiedad y Equipo Neto	4	1.287.161	807.529
<b>Total del Activo</b>		<u>1.646.269</u>	<u>1.453.563</u>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
Corriente			
Cuentas Por Pagar	4	374.208	628.954
Beneficio Sociales Por Pagar	5	37.942	40.015
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>412.150</u>	<u>668.969</u>
Largo Plazo	6	209.096	61.079
<b>Total del Pasivo</b>		<u>621.246</u>	<u>730.048</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	7	21.200	21.200
Reserva Legal	8	8.543	8.543
Reserva Facultativa		3.622	3.622
NIF		568.526	568.526
Resultados Acumuladas		346.659	351.024
Resultado del Ejercicio		76.473	-229.400
<b>Total Patrimonio</b>		<u>1.025.023</u>	<u>723.515</u>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<u>1.646.269</u>	<u>1.453.563</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

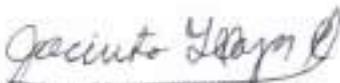
  
 Ing. Jacinto Hojas Campoverde  
 Gerente General

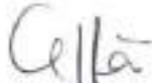
  
 C.P. A. Carlos Albán Mendoza  
 Contador

**MARCHENA-TOUR MARTOUR S. A**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

	Notas	2017	2018
<b>INGRESOS</b>			
Ventas		1.620.682	2.255.284
<b>EGRESOS</b>			
<b>GASTOS</b>			
Administrativos y de Ventas		-1.484.426	-2.485.234
<b>Resultado antes Partic. Trabajadores</b>		<u>136.256</u>	<u>-229.400</u>
Participación Trabajadores	9	-20.438	0
<b>Resultado antes Impuesto Renta</b>		<u>115.818</u>	<u>-229.400</u>
Impuesto Renta	10	-39.345	0
<b>Resultado después Impuesto Renta</b>		<u>76.473</u>	<u>-229.400</u>

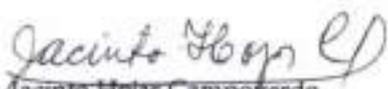
Véanse las Notas que acompañan a los Estados Financieros

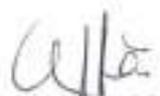
  
 Ing. Jacinto Hojas Campoverde  
 Gerente General

  
 C.P. A. Carlos Alban Mendoza  
 Contador

**MARCHENA-TOUR MARTOUR S. A**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

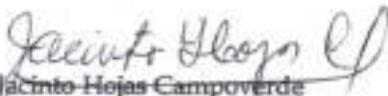
	2017	2018
<b>Capital Social</b>		
Saldo al Inicio y Final del Año	21.200	21.200
<b>Reserva Legal</b>		
Saldo al Inicio y Final del Año	8.543	8.543
<b>Reserva Facultativa</b>		
Saldo al Inicio y Final del Año	3.622	3.622
<b>NIF</b>	568.526	568.526
<b>Resultados Acumulados</b>		
Años Anteriores	346.659	351.024
Resultado del Ejercicio	76.473	-229.400
<b>Total</b>	423.132	121.624
<b>Total Patrimonio</b>	1.025.023	723.515

  
 Ing. Jacinto Hojas Campoverde  
 Gerente General

  
 C.P.A. Carlos Alban Mendoza  
 Contador

**MARCHENA-TOUR MARTOUR S. A**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**  
**EXPRESADO EN DOLARES**

	2017	2018
Resultado Neto	76.473	-229.400
Ajustes para conciliar el Resultado Neto		
Depreciaciones	181.980	-974.606
(Aumento) Disminuciones en :		
Cuentas Por Cobrar Corto Plazo	10.856	-24.597
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por Pagar	225.683	254.746
Beneficios sociales por pagar	3.615	2.073
<b>Total Ajustes</b>	<u>422.134</u>	<u>-742.384</u>
Efectivo Provisto para Operaciones	498.607	-971.784
(Incremento) Disminución Activo Fijo	-87.026	1.454.238
Incremento Inversiones Corrientes	0	-300.000
(Disminución) Incremento Deuda Largo Plazo	-226.016	-148.017
Disminución Utilidades Acumuladas	0	-72.108
Incremento (Disminución) del Efectivo	185.565	-37.671
Efectivo al Inicio del Año	55.975	241.540
Efectivo al Final del Año	<u>241.540</u>	<u>203.869</u>

  
 Ing. Jacinto Hojas Campoverde  
 Gerente General

  
 C.P.A. Carlos Albán Mendoza  
 Contador