

SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre del 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.** al 31 de diciembre del 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

Fundamento

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otros Asuntos

Los estados financieros de **SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión no modificada sobre dichos estados financieros al 5 de marzo del 2018.

Responsabilidad de la administración en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tienen la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puedan preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentre en el Anexo A. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La información suplementaria requerida en el informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias como contribuyente o como agente de retención o percepción de los tributos, requerido según el Art. 102 de la Ley de Régimen Tributario Interno; por parte de **SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURSA S.A.**, será emitido por separado.

HERRERA CHANG & ASOCIADOS



No. de Registro de la
Superintendencia de
Compañías, Valores
y Seguros: 010



Maritza Man Hing H.
Gerente de Auditoría
No. de Licencia
Profesional: 0.4515

Marzo 20, 2019
Guayaquil, Ecuador

SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURS S.A.
(Quito - Ecuador)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 de diciembre del 2018
En US\$ dólares, sin centavos

Activos	Notas	31-dic-18	31-dic-17
Activos corrientes:			
Efectivo	4 US\$	79.807	US\$ 40.424
Cuentas por cobrar, neto	5	483.473	627.636
Total activos corrientes		563.280	668.060
Activos no corrientes:			
Muebles y equipos, neto	7	5.210	6.535
Documentos por cobrar	6	169.208	0
Inversiones	9	6.954	2.147
Impuesto Diferido	14	2.854	0
Otros activos	8	1.620	0
Total activos no corrientes		185.846	8.682
Total activos	US\$	749.126	US\$ 676.742

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Naylan Zurita Haro
Gerente General


Kevin Sánchez Campaña
Contador

SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURS S.A.

(Quito- Ecuador)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

31 de diciembre del 2018

En US\$ dólares, sin centavos

<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	<u>31-dic-18</u>	<u>31-dic-17</u>
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	10 US\$	150.296 US\$	271.082
Gastos acumulados por pagar	11	21.618	7.094
Impuesto a la renta por pagar	13	26.732	13
Total pasivos corrientes		198.646	278.189
Pasivos no corrientes:			
Jubilación patronal y desahucio -			
Total pasivo no corriente	12	54.622	45.757
Total pasivos		253.268	323.946
Patrimonio:			
Capital acciones-ordinarias y nominativas: 50.000	17		
suscritas de US\$1 cada una		50.000	50.000
Reserva Legal	18	11.542	11.542
Reserva Facultativa	19	12.727	12.727
Aporte para futuras capitalizaciones	20	115.000	0
Resultados acumulados por:			
Adopción NIIF PYMES		51.868	51.867
Utilidades acumuladas	21	254.721	226.660
Total patrimonio		495.858	352.796
Total pasivos y patrimonio	US\$	749.126	676.742

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Naylan Zurita Haro
Gerente General


Kevin Sánchez Campaña
Contador

SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURS S.A.

(Quito - Ecuador)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

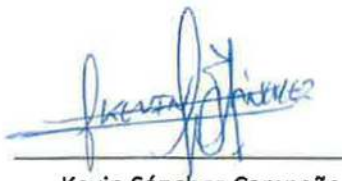
En US\$ dólares, sin centavos

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por servicios	3 y 15 US\$	2.857.105	2.580.915
Gastos de operación:			
Gastos operativos		2.064.405	1.840.939
Gastos administrativos		711.285	730.441
Gastos financieros		5.297	5.076
Total de gastos de operación	16	2.780.987	2.576.456
Utilidad en operación		76.118	4.459
Otros ingresos (egresos):			
Otros ingresos		268	19.933
Otros, neto		-1.142	
Total otros ingresos (egresos), neto		-874	19.933
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación a trabajadores		75.244	24.392
Participación a trabajadores	11	11.458	3.659
Utilidad antes de impuesto a la renta		63.786	20.733
Impuesto a las ganancias			
Impuesto corriente	13	43.385	16.074
Impuesto diferido	14	-2.854	-5
Suman (gastos) de impuesto a la renta		40.531	16.069
Utilidad neta del periodo		23.255	4.664
Otro resultado integral:			
Utilidad en valoración de inversiones	9	4.807	0
Resultado Integral total del año	US\$	28.062	4.664

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros



Naylan Zurita Haro
Gerente General



Kevin Sánchez Campaña
Contador

SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURS S.A.
(Quito - Ecuador)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

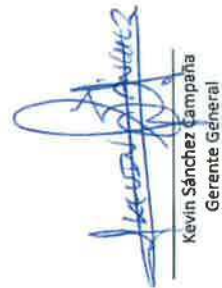
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

En US\$ dólares, sin centavos

	Notas	Capital pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aporte futura capitalización	Adopción NIIF PYMES	Resultados acumulados			Total resultados acumulados	Total
							Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas			
Saldo al 31 de diciembre del 2016		US\$ 50.000	10.972	12.422	0	51.868	0	220.540		272.408	345.802
Transferencia a reserva legal	18	0	570	0	0	0	0	-570		-570	0
Ajuste		0	0	0	0	0	305	2.025		2.330	2.330
Resultado del año		0	0	0	0	0	0	4.664		4.664	4.664
Saldo al 31 de diciembre del 2017		50.000	11.542	12.422	0	51.868	305	226.659		278.832	352.796
Aportes a futura capitalización	20	0	0	0	115.000	0	0	0		0	115.000
Resultado del año		0	0	0	0	0	4.807	23.255		28.062	28.062
Saldo al 31 de diciembre del 2018		US\$ 50.000	11.542	12.422	115.000	51.868	5.112	249.914		306.854	495.858

Las notas adjuntas son parte integrante
de los estados financieros


Naylan Zurita Haro
Gerente General


Kevin Sánchez Campaña
Gerente General

SOUTH AMERICAN TOURS SOUTHTOURS S.A.
(Quito - Ecuador)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

<u>Aumento (disminución) en efectivo:</u>	Nota	2018	2017
Resultado integral del ejercicio		US\$ 23.255	4.664
Flujos de efectivo en las actividades de operación:			
Depreciaciones	7	1.883	2.071
Impuesto a la renta Diferido	14	-2.854	5
Provisión para jubilación patronal y desahucio	12	10.151	0
Provisión de cuentas incobrables	12	30.531	0
Cuentas por cobrar		-57.196	-153.349
Cuentas por pagar		-80.829	115.434
Efectivo neto usado en las actividades de operación		-75.059	-31.175
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:			
Adquisición de muebles y equipos -		-557	-2.437
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:			
Entrega de aporte para futura capitalización		115.000	0
Aumento neto en efectivo		39.384	-33.612
Efectivo al inicio del año		40.423	74.035
Efectivo al final del año	4	US\$ 79.807	40.423


Naylan Zurita Haro
Gerente General


Kevin Sánchez Campaña
Contador

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE***Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA (Normas Internacionales de Auditoría), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la

presentación fiel.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance planificado y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque debe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.
