

I- INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DE LATIN TRAVEL CIA. LTDA.
EJERCICIO ECONOMICO 2016

A los Accionistas de LATIN TRAVEL CIA. LTDA.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LATIN TRAVEL CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos se presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LATIN TRAVEL CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en Inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en Inglés).

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error; y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría, en caso de existir.

Abril 24 de 2017
SC-RNAE No. 180


C.P.A. DR. EDGAR GUERRA AYALA
REG. NAC. No. 10.707

Quito, Ecuador

24 de abril del 2017

II.- ESTADOS FINANCIEROS
DE LATIN TRAVEL CIA. LTDA.
EJERCICIO ECONÓMICO 2016

13

LATIN TRAVEL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. Dólares)

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	31-12-2016	31-12-2015
	ACTIVOS CORRIENTES			
	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			
			256.629,30	314.863,56
10101	CAJA - BANCOS	a	256.629,30	314.863,56
	ACTIVOS FINANCIEROS		91.117,73	77.576,35
1010205	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	b	11.580,07	9.932,37
1010209	(-) ESTIMACION CUENTAS POR COBRAR		0,00	0,00
	NETO DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES		11.580,07	9.932,37
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	c	79.537,66	67.643,98
10102	DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR		79.537,66	67.643,98
	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	d	183.134,26	473.599,41
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		183.134,26	473.599,41
	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	e	8.506,29	0,00
10105	IMPUESTOS ANTICIPADOS		8.506,29	0,00
	SUMAN ACTIVOS CORRIENTES		539.387,58	866.039,32
	ACTIVOS NO CORRIENTES			
10201	PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO			
1020106	TERRENOS		599.722,56	599.722,56
1020108	EDIFICIOS		420.297,19	420.297,19
1020201	MUEBLES, EQUIPO Y COMPUTACION		86.717,24	77.527,74
	VEHICULO		104.072,65	86.265,63
	TOTAL ACTIVO DEPRECIABLE	f	1.210.809,64	1.183.813,12
	DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA			
1020112	DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA		233.968,94	178.317,90
102020101	(-) DEPRECIACION PROP, PLANTA Y EQUIPO			
	TOTAL DEPRECIACION ACUMULADA	g	233.968,94	178.317,90
	TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		976.840,70	1.005.495,22
10207	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	g1	9.620,00	10.520,00
	SUMAN ACTIVOS NO CORRIENTES		986.460,70	1.016.015,22
	SUMAN TOTAL DE ACTIVOS		1.525.848,28	1.882.054,54

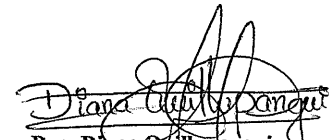
LATIN TRAVEL CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. Dólares)

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	31-12-2016	31-12-2015
	PASIVOS CORRIENTES			
	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		89.522,11	61.274,52
20103	LOCALES	g	89.522,11	36.204,63
20104	LOCALES INST. FINANC.			25.069,89
	PROVISIONES	g 1	211.392,10	227.131,93
20105	PROVISIONES		211.392,10	227.131,93
	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		74.375,74	69.312,93
20107	IMPUESTOS POR PAGAR	h	10.751,65	20.802,93
2010705	BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS	i	63.634,21	53.128,13
	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		300.016,83	570.297,01
2011201	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	j	300.016,83	570.297,01
	SUMAN PASIVOS CORRIENTES		675.316,90	932.634,52
	PASIVOS NO CORRIENTES	k	718.326,14	839.205,55
201050201	LOCALES		115.341,75	115.045,52
2020402	SOCIOS		497.863,27	448.816,05
20206	ANTICIPOS		33.838,27	175.867,15
20207	BENEFICIOS EMPLEADOS		14.995,88	15.834,52
20209	DIFERIDOS		56.286,97	83.642,31
	SUMAN PASIVOS NO CORRIENTES		718.326,14	839.205,55
	SUMAN TOTAL PASIVOS		1.393.643,04	1.771.840,07
3	PATRIMONIO			
301	CAPITAL		59.839,00	59.839,00
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	i	59.839,00	59.839,00
30102	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO		0,00	0,00
304	RESERVAS		4.249,07	4.249,07
30401	RESERVA LEGAL		4.249,07	4.249,07
306	RESULTADOS ACUMULADOS		46.126,40	7.054,00
	RESULTADOS ACUMULADOS Y NIIF'S		46.126,40	7.054,00
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO		21.990,77	39.072,40
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO		21.990,77	39.072,40
	TOTAL PATRIMONIO		132.205,24	110.214,47
	T. PASIVO + PATRIMONIO		1.525.848,28	1.882.054,54

54

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros


Marcial Herrera Robles
Gerente General


Dra. Diana Quillupangui
Contadora General

Key

LATIN TRAVEL CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en U.S. Dólares)

CODIGO	CUENTAS	NOTAS	31-12-2016	31-12-2015
	INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS			
41	VENTAS	m	860.768,86	906.076,22
	SUMAN VENTAS		860.768,86	906.076,22
	COSTO DE VENTAS			
51	COSTOS	n	133.555,74	118.587,60
	SUMAN COSTOS DE VENTAS		133.555,74	118.587,60
	UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		727.213,12	787.488,62
601	GASTOS VENTAS	o	412.986,77	375.152,29
602	GASTOS ADMINISTRACION	p	266.832,05	315.261,80
	TOTAL DE GASTOS		679.818,82	690.414,09
	UTILIDAD OPERACIONAL		47.394,30	569.206,90
801	OTROS INGRESOS (NO OPERACIONALES)	q	0,00	0,00
604	OTROS GASTOS (NO OPERACIONALES)	r	3.647,52	31.055,02
	NETO NO OPERACIONALES		3.647,52	31.055,02
	UTILIDAD DEL PERIODO		43.746,78	70.127,60
	15% PARTICIP. TRABAJADORES		-6.562,02	-10.519,14
	SALDO ANTES DE IMPUESTO		37.184,72	59.608,6
	22% IMPUESTO A LA RENTA		15.193,99	20.536,06
	UTILIDAD A DISTRIBUIRSE		21.990,77	39.072,4

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros

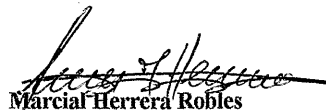
LATIN TRAVEL CIA. LTDA.
CONCILIACION TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA

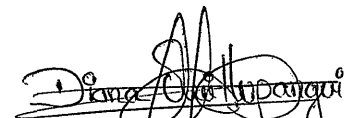
AÑO FISCAL 2016

(Expresado en U.S. Dólares)

CASILLERO	2016
-----------	------

UTILIDAD CONTABLE 2016	801	43.746,78
(-) 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	803	6.562,02
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	806	31.878,83
UTILIDAD GRAVABLE BASE IMPONIBLE	835	69.063,59
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	849	15.193,99
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	851	12.704,30
SALDO PENDIENTE DE PAGO	854	2.687,40
RETENCIONES	855	3.350,56
IMPUESTO A PAGAR	865	1.826,53


Marcial Herrera Robles
Gerente General

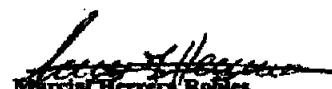

Dra. Diana Quillupangui
Contadora General

CPA., DR. EDGAR GUERRA AYALA
AUDITOR INDEPENDIENTE
R.N.C. No. 10.707 / R.N.F.A. No. SC-RNAE 180

Página 14 de 61

LATIN TRAVEL CÍA.LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresados en dólares)

	Reservas			Resultados acumulados					
	Capital	Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Subtotal	Ganancia (Pérdida) acumulada	Provenientes de la adopción de las NIIF	Superavit por revaluación	Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	Total patrimonio neto
Saldo al 31 de diciembre de 2015	59.839,00	4.249,07	0,00	64.088,07	(7.022,18)	14.076,18	0,00	39.072,40	110.214,47
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	59.839,00	4.249,07	0,00	64.088,07	(7.022,18)	14.076,18	0,00	39.072,40	110.214,47
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	39.072,40	-	-	(39.072,40)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	21.990,77	21.990,77
Saldo al 31 de diciembre de 2016	59.839,00	4.249,07	0,00	64.088,07	32.050,22	14.076,18	0,00	21.990,77	132.205,24


Marcela Herrera Robles
Gerente General


Dra. Diana Quintanilla
Contadora General

LATIN TRAVEL CIA. LTDA.

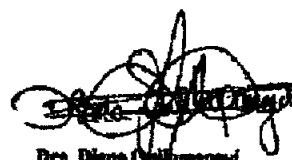
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

	2016	2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS	-58.234,26	104.622,74
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	88.892,83	243.484,29
Cuentas de cobros por actividades de operación	838.726,82	838.528,18
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	854.249,93	874.041,81
Cobros procedentes de regalías, costas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para asegurar	0,00	0,00
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas marítimas	0,00	0,00
Otros cobros por actividades de operación	4.475,09	11.508,37
Cuentas de pagos por actividades de operación	-744.681,35	-623.633,84
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-540.904,13	-430.063,63
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para asegurar	0,00	0,00
Pagos a y por cuenta de los empleados	-201.603,19	-172.084,09
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas marítimas	-2.174,03	-1.484,12
Otros pagos por actividades de operación	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses pagados	-3.647,52	-1.333,64
Intereses recibidos	396,14	842,31
Impuestos a las ganancias pagados	-21.989,26	-11.314,26
Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	13.025,54
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-24.996,52	-51.755,77
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0,00	0,00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	0,00	0,00
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladas	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0,00	0,00
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0,00	0,00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0,00	53.562,50
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-26.996,52	-103.318,27
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0,00	0,00
Compras de activos intangibles	0,00	0,00
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Compras de otros activos a largo plazo	0,00	0,00
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	0,00	0,00
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0,00	0,00
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de portafolio financiero	0,00	0,00
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de portafolio financiero	0,00	0,00
Dividendos recibidos	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00

15/12

Otras entradas (salidas) de efectivo	0,00	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-128.048,77	-106.105,78
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00	0,00
Financiación por emisión de títulos valores	0,00	0,00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0,00	0,00
Financiación por préstamos a largo plazo	0,00	0,00
Pagos de préstamos	-92.685,43	-133.464,39
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0,00	0,00
Impuestos procedentes de subvenciones del gobierno	0,00	0,00
Dividendos pagados	0,00	0,00
Intereses recibidos	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	-27.353,34	77.358,41
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0,00	0,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-58.234,26	104.622,74
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	314.863,56	218.248,82
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	256.629,30	314.863,56


General Manager
Gerente General


Dra. Diana Quiroz
Contadora General

LATIN TRAVEL CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en U.S. Dólares)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

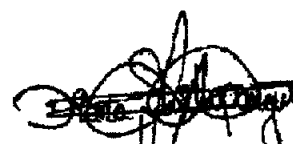
	2016	2015
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	43.746,78	70.127,68
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	33.898,40	66.386,41
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	35.651,84	95.584,61
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0,00	0,00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0,00	0,00
Ajustes por gastos en provisiones	0,00	2.357,00
Ajuste por participaciones no controladoras	0,00	0,00
Ajuste por pagos basados en acciones	0,00	0,00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0,00	0,00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-15.193,99	-20.536,06
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-6.562,02	-10.519,14
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0,00	0,00

CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	11.161,23	128.470,28
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-1.647,70	-6.688,19
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	-24.450,21	8.706,57
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	294.515,39	-467.754,71
(Incremento) disminución en inventarios	0,00	0,00
(Incremento) disminución en otros activos	900,00	-300,00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	53.317,48	-57.736,53
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-313.580,16	606.429,34
Incremento (disminución) en beneficios empleados	12.858,81	23.672,06
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0,00	0,00
Incremento (disminución) en otros pasivos	-10.752,39	19.140,94

Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	88.808,03	262.434,29
---	------------------	-------------------

Las Notas Adjuntas forman parte integral de los Estados Financieros


Ricardo Herrera
Gerente General


Dra. Diana Quiroz
Contadora General