



**Dra. María Conduri**

**Auditora Independiente**

**SC-RNAE 1087**

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Socios de  
LATIN TRAVEL CÍA.LTDA.

**Opinión**

He sido contratada para auditar los estados financieros adjuntos de Latin Travel Cía. Ltda. que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la posición financiera de la Compañía Latin Travel Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2017, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Los estados financieros del año 2016 fueron auditados por otro auditor y su informe de fecha 24 de abril de 2017 contiene una opinión limpia.

**Fundamentos de la opinión**

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Soy independiente la Compañía Latin Travel Cía. Ltda. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideré que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la opinión.

**Información presentada en adición a los estados financieros**

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Administración a la Junta de Socios. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Mi opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.



**Dra. María Conduri**

**Auditora Independiente**

**SC-RNAE 1087**

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que lea el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Accionistas, si concluyere que existe un error material en esta información, tengo la obligación de reportar dicho asunto.

#### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Financieras para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es la responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

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

Los objetivos de la auditoría es obtener seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplique mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además:

- Identifique y evalúe los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñe y ejecute procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude



**Dra. María Conduri**

**Auditora Independiente**

**SC-RNAE 1087**

es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtuve conocimiento 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 Compañía.
- Evalúe si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Mi conclusión se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalúe la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunique a los responsables de la Administración de la Compañía, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

**María Olimpia Conduri Ch.**

Auditora Externa Independiente

Registro en la Superintendencia de Compañías

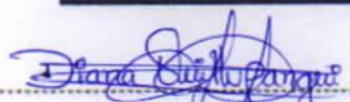
Valores y Seguros del Ecuador N° 1087

Quito DM, 26 de abril de 2018

**LATIN TRAVEL CÍA.LTDA.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS**  
**(Expresados en dólares)**

| Años terminados en,                           | Notas | Diciembre<br>31, 2017 | Diciembre<br>31, 2016 |
|-----------------------------------------------|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Activos:</b>                               |       |                       |                       |
| <b>Activos corrientes</b>                     |       |                       |                       |
| Efectivo y sus equivalentes                   | (5)   | 68.146                | 256.629               |
| Activos financieros a valor razonable:        | (6)   |                       |                       |
| Cuentas por cobrar                            |       | 89.588                | 91.118                |
| Servicios y otros pagos anticipados           |       | 253.028               | 183.134               |
| Activos por impuestos corrientes              | (7)   | -                     | 8.506                 |
| <b>Total activos corrientes</b>               |       | <b>410.762</b>        | <b>539.387</b>        |
| <b>Activos no corrientes</b>                  |       |                       |                       |
| Propiedades, mobiliarios y equipos            | (8)   | 577.493               | 976.841               |
| Propiedades de inversión                      | (9)   | 403.857               | -                     |
| Otros activo no corrientes                    |       | 42.970                | 9.620                 |
| <b>Total activos no corrientes</b>            |       | <b>1.024.320</b>      | <b>986.461</b>        |
| <b>Total activos</b>                          |       | <b>1.435.082</b>      | <b>1.525.848</b>      |
| <b>Pasivos:</b>                               |       |                       |                       |
| <b>Pasivos corrientes</b>                     |       |                       |                       |
| Cuentas y documentos por pagar                | (10)  | 180.660               | 425.578               |
| Obligaciones con instituciones financieras    | (11)  | 63.354                | -                     |
| Anticipo de clientes                          |       | 2.836                 | -                     |
| Pasivos por impuestos corrientes              | (12)  | 8.551                 | 10.752                |
| Pasivos corrientes por beneficios a empleados | (13)  | 36.040                | 63.634                |
| Provisiones corrientes                        |       | 6.856                 | 211.392               |
| <b>Total pasivos corrientes</b>               |       | <b>298.297</b>        | <b>711.356</b>        |
| <b>Pasivo no corriente</b>                    |       |                       |                       |
| Cuentas por pagar                             | (14)  | 185.628               | -                     |
| Obligaciones con instituciones financieras    |       | 20.903                | -                     |
| Cuentas por pagar socios                      | (15)  | 264.000               | 600.954               |
| Anticipo de clientes                          | (16)  | 157.426               | 12.016                |
| Provisión por beneficios a empleados          | (17)  | 23.916                | 14.996                |
| Pasivos diferidos                             | (18)  | 90.332                | 54.321                |
| Provisiones no corrientes                     | (19)  | 241.806               | -                     |
| <b>Total pasivo no corriente</b>              |       | <b>984.011</b>        | <b>682.287</b>        |
| <b>Total pasivos</b>                          |       | <b>1.282.308</b>      | <b>1.393.643</b>      |
| <b>Patrimonio neto:</b>                       |       |                       |                       |
| Capital                                       | (13)  | 59.839                | 59.839                |
| Reserva Legal                                 | (14)  | 7.416                 | 4.249                 |
| Resultados acumulados                         |       | 67.761                | 46.126                |
| Resultado del Ejercicio                       |       | 17.758                | 21.991                |
| <b>Total patrimonio neto</b>                  |       | <b>152.774</b>        | <b>132.205</b>        |
| <b>Total patrimonio neto y pasivos</b>        |       | <b>1.435.082</b>      | <b>1.525.848</b>      |

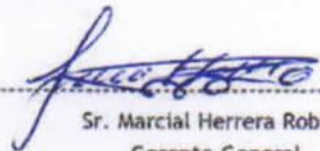
  
 Sr. Marcial Herrera Robles  
 Gerente General

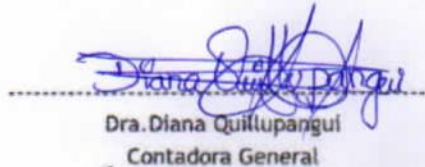
  
 Dra. Diana Quillunangui  
 Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

**LATIN TRAVEL CÍA.LTDA.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN**  
**(Expresados en dólares)**

| Años terminados en,                                                           | Notas       | Diciembre<br>31, 2017 | Diciembre<br>31, 2016 |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                                            | (27)        | 973.727               | 778.256               |
| Otros ingresos                                                                | (27)        | 77.620                | 82.513                |
| <b>Total Ingresos:</b>                                                        |             | <u>1.051.347</u>      | <u>860.769</u>        |
| Costos por servicios prestados                                                | (28)        | (303.513)             | (133.556)             |
| <b>Ganancia Bruta</b>                                                         |             | <u>747.834</u>        | <u>727.213</u>        |
| <b>Gastos:</b>                                                                |             |                       |                       |
| Gastos de administración                                                      | (29)        | (210.110)             | (205.080)             |
| Gastos de ventas                                                              | (30)        | (450.210)             | (448.031)             |
| Gastos financieros                                                            |             | (9.447)               | (3.648)               |
| Otros gastos                                                                  |             | <u>(39.867)</u>       | <u>(26.707)</u>       |
|                                                                               |             | <u>(709.634)</u>      | <u>(683.466)</u>      |
| <b>Ganancia (Pérdida) del ejercicio antes de participación a trabajadores</b> |             | <u>38.200</u>         | <u>43.747</u>         |
| Participación a trabajadores                                                  | (24) y (29) | <u>(5.730)</u>        | <u>(6.562)</u>        |
| <b>Ganancia del ejercicio antes de impuesto a las ganancias</b>               |             | <u>32.470</u>         | <u>37.185</u>         |
| Gasto por impuesto a las ganancias                                            | (24) y (29) | <u>(14.712)</u>       | <u>(15.194)</u>       |
| <b>Ganancia del ejercicio de operaciones que continúan</b>                    |             | <u>17.758</u>         | <u>21.991</u>         |
| <b>Resultado integral total del año</b>                                       |             | <u>17.758</u>         | <u>21.991</u>         |

  
 Sr. Marcial Herrera Robles  
 Gerente General

  
 Dra. Diana Quillupangui  
 Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

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

|                                         | Reservas          |                         |                                   | Resultados acumulados        |                                                               |                           |                                       | Total patrimonio neto |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------------|-----------------------------------|------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|-----------------------|
|                                         | Capital (Nota 21) | Reserva legal (Nota 22) | Reserva facultativa y estatutaria | Ganancia (Pérdida) acumulada | Provenientes de la adopción de las NIIF revaluación (Nota 23) | Superavit por revaluación | Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio |                       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b> | <b>59.839</b>     | <b>4.249</b>            | -                                 | <b>64.088</b>                | <b>32.050</b>                                                 | <b>14.076</b>             | <b>21.991</b>                         | <b>132.205</b>        |
| Ajustes años anteriores                 | -                 | 3.167                   | -                                 | 3.167                        | (356)                                                         | -                         | -                                     | 2.811                 |
| Transferencia a utilidades acumuladas   | -                 | -                       | -                                 | -                            | 21.991                                                        | -                         | (21.991)                              | -                     |
| Utilidad del ejercicio                  | -                 | -                       | -                                 | -                            | -                                                             | -                         | 17.758                                | 17.758                |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b> | <b>59.839</b>     | <b>7.416</b>            | -                                 | <b>67.255</b>                | <b>53.685</b>                                                 | <b>14.076</b>             | <b>17.758</b>                         | <b>152.774</b>        |

  
 Sr. Marcial Herrera Robles  
 Gerente General

  
 Dra. Diana Quillipangui  
 Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

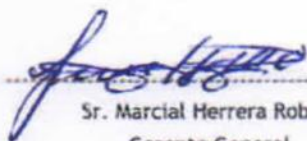
**LATIN TRAVEL CÍA.LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO**  
**(Expresados en dólares)**

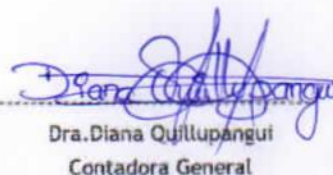
| Años terminados en,                                              | Notas | Diciembre<br>31, 2017 |
|------------------------------------------------------------------|-------|-----------------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>      |       |                       |
| Efectivo recibido de clientes                                    |       | 972.438               |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                        |       | (912.030)             |
| Comisiones e intereses pagadas                                   |       | (9.447)               |
| Impuesto a la Renta Pagado                                       | (24)  | (1.826)               |
| Otros gastos ingresos, neto                                      |       | 37.753                |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>   |       | <b>86.888</b>         |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>      |       |                       |
| Pago por compra de vehículos y equipos                           | (8)   | (50.996)              |
| Efectivo recibido por venta de propiedades, planta y equipos     | (8)   | 28.322                |
| Aumento en activos intangibles                                   |       | -                     |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>       |       | <b>(22.674)</b>       |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b> |       |                       |
| Efectivo recibido por obligaciones financieras                   |       | 84.257                |
| Efectivo pagado a socios y directivos                            | (15)  | (336.954)             |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>  |       | <b>(252.697)</b>      |
| <b>Aumento neto de efectivo</b>                                  |       | <b>(188.483)</b>      |
| <b>Efectivo al inicio del año</b>                                |       | <b>256.629</b>        |
| <b>Efectivo al final del año</b>                                 | (5)   | <b>68.146</b>         |

(Continúa.....)

**LATIN TRAVEL CÍA.LTDA.**  
**CONCILIACIONES DE LA GANANCIA NETA DEL EJERCICIO CON EFECTIVO NETO**  
**PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**(Expresadas en dólares)**

| Años terminados en,                                                 | Diciembre<br>31, 2017 |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Ganancia neta del ejercicio                                         | 17.758                |
| Ajustes para conciliar la (pérdida) ganancia neta del ejercicio con |                       |
| Ajuste por gasto de depreciación                                    | 18.164                |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio                      | 8.920                 |
| Pérdida en venta de maquinaria, vehículos y equipos                 | 2.445                 |
| Provisión participación trabajadores                                | 5.730                 |
| Provisión impuesto a las ganancias                                  | 4.971                 |
| Cambios en activos y pasivos operativos:                            |                       |
| Disminución cuentas por cobrar clientes y otras                     | 1.530                 |
| Incremento en servicios y otros pagos anticipados                   | (69.894)              |
| Disminución en activos por impuestos corrientes                     | 8.506                 |
| Incremento en otros activos no corrientes                           | (33.350)              |
| Incremento en cuentas por pagar                                     | 147.686               |
| Incremento en anticipo de clientes                                  | 148.246               |
| Disminución en pasivos acumulados                                   | (27.594)              |
| Disminución de otras obligaciones fiscales                          | (2.201)               |
| Disminución en provisiones corrientes                               | (144.029)             |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación             | <u>86.888</u>         |

  
 Sr. Marcial Herrera Robles  
 Gerente General

  
 Dra. Diana Quillupangui  
 Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros