



Dra. María Conduri

Auditora Independiente
SC-RNAE 1087

Informe del Auditor Independiente

A los señores Socios de
LATIN TRAVEL CÍA.LTDA.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Latin Travel Cía. Ltda. que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 2018, 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.

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. Dicha información fue puesta a mi disposición el 29 de abril de 2019.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, mi responsabilidad es leer dicha información presentada, la misma que no contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con mi conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. *MC*



Dra. María Conduri

Auditora Independiente
SC-RNAE 1087

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:

- Identifiqué 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 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.



Dra. María Conduri

Auditora Independiente
SC-RNAE 1087

- Evalué 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.
- Evalué 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.
- Comuniqué 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 identifiqué 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 2018, 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, 29 de abril de 2019

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

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	(5)	1.082.460	68.146
Activos financieros a valor razonable:	(6)		
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		483.553	89.588
Servicios y otros pagos anticipados		180.243	253.028
Activos por impuestos corrientes	(7)	21.606	-
Total activos corrientes		1.767.862	410.762
Activos no corrientes			
Propiedades, mobiliarios y equipos	(8)	643.757	577.493
Propiedades de inversión	(9)	400.405	403.857
Activo por impuesto diferido	(10)	1.762	-
Otros activo no corrientes		41.675	42.970
Total activos no corrientes		1.087.599	1.024.320
Total activos		2.855.461	1.435.082
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	(11)	1.592.367	180.660
Provisiones corrientes	(12)	90.321	6.856
Obligaciones con instituciones financieras	(13)	-	63.354
Anticipo de clientes		2.661	2.836
Pasivos por impuestos corrientes	(14)	15.767	8.551
Pasivos corrientes por beneficios a empleados	(15)	41.673	36.040
Total pasivos corrientes		1.742.789	298.297
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar	(16)	322.588	185.628
Obligaciones con instituciones financieras		-	20.903
Cuentas por pagar socios	(17)	271.754	264.000
Anticipo clientes	(18)	119.097	157.426
Provisión por beneficios a empleados	(19)	27.509	23.916
Pasivos diferidos	(20)	182.348	90.332
Provisiones no corrientes	(21)	-	241.806
Total pasivo no corriente		923.296	984.011
Total pasivos		2.666.085	1.282.308
Patrimonio neto:			
Capital	(23)	59.839	59.839
Reserva Legal	(24)	8.304	7.416
Resultados acumulados	(25)	84.631	67.761
Otro Resultado Integral	(26)	2.578	-
Resultado del Ejercicio		34.024	17.758
Total patrimonio neto		189.376	152.774
Total patrimonio neto y pasivos		2.855.461	1.435.082

Sr. Marcial Herrera Robles
Gerente General

Dra. Diana Quiñanega
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 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ingresos de actividades ordinarias	(30)	1.510.482	973.727
Otros ingresos	(30)	176.793	77.620
Total Ingresos:		1.687.275	1.051.347
Costos por servicios prestados	(31)	(529.197)	(303.513)
Ganancia Bruta		1.158.078	747.834
Gastos:			
Gastos de administración	(32)	(317.460)	(210.110)
Gastos de ventas	(33)	(662.609)	(450.210)
Gastos financieros		(12.026)	(9.447)
Otros gastos	(34)	(100.991)	(39.867)
		(1.093.086)	(709.634)
Ganancia (Pérdida) del ejercicio antes de participación a trabajadores		64.992	38.200
Participación a trabajadores	(27)	(10.013)	(5.730)
Ganancia del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		54.979	32.470
Gasto por impuesto a las ganancias	(27)	(22.717)	(14.712)
Efecto de impuestos diferidos	(27)	1.762	
Ganancia del ejercicio de operaciones que continúan		34.024	17.758
Otros Resultados Integrales			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del período</u>			
Planes por beneficios definidos		2.578	-
Resultado integral total del año		36.602	17.758
Utilidad por participación		0,6117	0,2968
Promedio ponderado del número de participaciones en circulación		59.839	59.839

Sr. Marcial Herrera Robles
Gerente General

Dra. Diana Quintanilla
Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

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

	Reservas		Resultados acumulados			Otro resultado integral		Subtotal	Total patrimonio neto
	Capital (Nota 23)	Reserva legal (Nota 24)	Ganancia (Pérdida) acumulada	Proventos de la adopción de las NIIF revaluación (Nota 25)	Superavit por revaluación	Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	Planes de beneficios definidos (Nota 26)		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	59,839	4,249	64,088	32,050	14,076	21,991	-	68,117	132,205
Ajustes años anteriores	-	3,167	3,167	(356)	-	-	-	(356)	2,811
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	21,991	-	(21,991)	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	17,758	-	17,758	17,758
Saldo al 31 de diciembre de 2017	59,839	7,416	67,255	53,685	14,076	17,758	-	89,519	152,774
Ajustes años anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	-	17,758	-	(17,758)	-	-	-
Apropiación de la reserva legal	-	888	888	(888)	-	-	-	(888)	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	34,024	2,578	36,602	36,602
Saldo al 31 de diciembre de 2018	59,839	8,304	68,143	70,555	14,076	34,024	2,578	121,233	189,376

Sr. Marcial Herrera Robles
Gerente General

Dra. Diana Quintanilla
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 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:			
Efectivo recibido de clientes		1.315.875	972.438
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(290.331)	(912.030)
Comisiones e intereses pagadas		(12.026)	(9.447)
Impuesto a la Renta Pagado	(27)	(4.971)	(1.826)
Otros gastos ingresos, neto		36.049	37.753
Pago desahucio	(19)	(1.095)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		1.045.501	86.888
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Pago por compra de activos fijos	(8)	(88.952)	(50.996)
Efectivo recibido por venta de propiedades, planta y equipos	(8)	-	28.322
Reomodelación matriz	(12)	70.914	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(18.038)	(22.674)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por obligaciones financieras		(20.903)	84.257
Efectivo recibido (pagado) a socios y directivos		7.754	(336.954)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		(13.149)	(252.697)
Aumento (Disminución) neto de efectivo		1.014.314	(188.483)
Efectivo al inicio del año	(5)	68.146	256.629
Efectivo al final del año	(5)	1.082.460	68.146

(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 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Ganancia neta del ejercicio	34.024	17.758
Ajustes para conciliar la (pérdida) ganancia neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Ajuste por gasto de depreciación (8) y (9)	26.140	18.164
Provisión para jubilación patronal y desahucio (19)	7.266	8.920
Pérdida en venta de maquinaria, vehículos y equipos	-	2.445
Provisión participación trabajadores (27)	10.013	5.730
Provisión impuesto a las ganancias (27)	22.717	4.971
Diferencia en validación	(105.954)	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Incremento)Disminución cuentas por cobrar clientes y otras	(393.965)	1.530
Disminución (Incremento) en servicios y otros pagos anticipados	72.785	(69.894)
(Incremento) Disminución en activos por impuestos corrientes	(21.606)	8.506
Disminución (Incremento) en otros activos no corrientes	1.295	(33.350)
Incremento en cuentas por pagar	1.348.353	147.686
(Disminución)Incremento en anticipo de clientes	(38.329)	148.246
Incremento (Disminución) en pasivos acumulados	5.633	(27.594)
Incremento (Disminución) de otras obligaciones fiscales	7.216	(2.201)
Incremento (Disminución) en provisiones corrientes	82.743	(144.029)
Incremento en pasivo largo plazo	136.960	-
Disminución en provisiones no corrientes	(241.806)	-
Incremento en Pasivo diferido	92.016	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.045.501	86.888

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN QUE SE REALIZARON SIN DESEMBOLSO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía se apropió de la Reserva Legal de las utilidades del año 2017 por US\$888.


 Sr. Marcial Herrera Robles
 Gerente General


 Dra. Diana Quilupangui
 Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros