

Eduardo Domínguez D.

**DOCTOR EN JURISPRUDENCIA
CONTADOR PUBLICO AUDITOR**

Estudio: Av. 18 de Septiembre 413 y Amazonas * Of. 603
Telfs.: 2523-800 * Fax: (593-2) 2567-851
Quito - Ecuador

Señor

Eco. Fabián Albuja Chávez

SUPERINTENDENTE DE COMAÑÍAS

Ciudad

De mi consideración:

Para los fines legales pertinentes le adjunto el informe de Auditoria Externa del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2005 de la compañía LATIN TRAVEL CIA. LTDA.

Atentamente



Eduardo Domínguez Domínguez

RNCN.- 12. 980

SC-RNAE-188

Expediente N0. 88810

Eduardo Domínguez D.

**DOCTOR EN JURISPRUDENCIA
CONTADOR PUBLICO AUDITOR**

Estudio: Av. 18 de Septiembre 413 y Amazonas * Of. 603
Telfs.: 2523-800 * Fax: (593-2) 2567-851
Quito - Ecuador

Latin Travel Cía. Ltda.

Informe sobre los Estados Financieros

al 31 de Diciembre del 2005

EDUARDO DOMINGUEZ D.

Doctor en Jurisprudencia

Contador Público Auditor

LATIN TRAVEL CÍA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

al 31 de Diciembre del 2005

Índice

Dictamen del Auditor Independiente	2
Estados Financieros Auditados	3
Balance General	3
Estado de Resultados	5
Notas a los Estados Financieros	6
Hechos Posteriores.....	10

EDUARDO DOMINGUEZ D.

Doctor en Jurisprudencia

Contador Público Auditor

Dictamen del Auditor Independiente

A los miembros de la Junta General de socios de la Compañía:

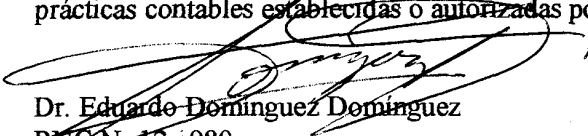
LATIN TRAVEL CIA. LTDA.

1.- Fuimos contratados para auditar el Balance General adjunto de **LATIN TRAVEL CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2005, y los correspondientes estados de resultados. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a nuestra auditoria.

2.- Nuestra auditoria fue efectuada con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y ejecutada para obtener seguridad razonable de si los estados financieros contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, mediante pruebas, de la evidencia que respalda las cifras y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad, y la base legal utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en conjunto.

3.- La compañía ha realizado los ajustes recomendados por Auditoria Externa. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la **LATIN TRAVEL CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2005, excepto las notas 9 y 10, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.



Dr. Eduardo Domínguez Domínguez
RNC N.-12.1980
SC-RNAE- 188

Octubre 30 del 2006

EDUARDO DOMINGUEZ D.*Doctor en Jurisprudencia* **LATIN TRAVEL CIA. LTDA.***Contador Público Auditor* **ESTADO DE SITUACIÓN GENERAL***al 31 de Diciembre del 2005*

		Comparativo	
		31/12/2004	31/12/2005
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos	<i>Notas</i>		
Caja Bancos	3	247.870	49.707
Activos Exigible:			
Cuentas por Cobrar	4	171.323	98.416
Provisión Incobrables		-20.464	-20.831
Crédito Tributario (Iva)		19.591	20.340
Crédito Tributario (IR)		0	0
Total activos exigible		170.449	147.632
Activo fijo:	5		
Terrenos		0	0
Edificios		9.500	0
Instal. Maq. Mueb. Ense. Otros		17.513	20.128
Equipo de computación		1.793	7.756
Vehículos		33.946	34.452
Otros Activos Tangibles		0	0
Total activo fijo		62.752	62.336
(-) Depreciación acumulada	6	-18.545	-29.066
Otros activos		0	0
Amortización Acumulada		0	0
Otros		21.288	920
Total Otros Activos	7	21.288	920
Total Activos		483.815	181.822

Las notas forman parte integral de los estados financieros

EDUARDO DOMINGUEZ D.
Doctor en Jurisprudencia
Contador Público Auditor

		Comparativo	
		31/12/2004	31/12/2005
		<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos y patrimonio	<i>Notas</i>		
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	8	244.158	147.082
Préstamos		0	0
Impuestos por pagar	9	3.327	3.096
Obligaciones I.E.S.S por pagar		389	612
Acreedores empleados		13.125	26.312
Total pasivos corrientes		260.999	177.102
Pasivos a largo plazo			
Cuentas y Doc. por Pagar		0	0
Préstamos por pagar largo plazo		66.476	0
Préstamos de Accionistas	10	118.429	42.350
Total pasivo largo plazo		184.905	42.350
Total pasivo		445.904	219.452
Patrimonio:			
Capital social		2.000	2.000
Reserva Legal	11	400	2.298
Reserva Facultativa		194	0
Utilidades no distribuidas		67.811	0
(-) Pérdida ac. Ejercicios Anteriores		0	-21.450
Utilidad ejercicio		0	0
Pérdida del Ejercicio		-32.494	-20.478
Total patrimonio		37.911	-37.630
Total pasivo y patrimonio		483.815	181.822

s notas forman parte integral de los estados financieros

EDUARDO DOMINGUEZ D.

Doctor en Jurisprudencia

Contador Público Auditor

LATIN TRAVEL CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS

al 31 de Diciembre del 2005

	Comparativo	
	31/12/2004	31/12/2005
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos Operacionales:		
Ventas Locales tarifa 12%	337.294	152.193
Ventas Locales tarifa 0%	0	178.232
Total Ingresos operacionales	337.294	330.425
Gastos de Administración y Ventas:		
(-) Sueldos y beneficios sociales	-90.957	-98.876
(-) Honorarios	-14.792	-13.255
(-) Arriendos	-3.596	-8.764
(-) Comisiones en Ventas	-18.984	-32.088
(-) Promoción y Publicidad	0	-6.605
(-) Combustible y Lubricantes	0	-4.590
(-) Seguros	-2.842	-1.057
(-) Suministros y Materiales	-11.043	-3.283
(-) Gastos de Gestión	0	0
(-) Gastos de Viaje	-9.636	-22.513
(-) Agua, Luz, Teléfono	0	-26.096
(-) Notarios y Registradores	-1.628	-2.953
(-) Impuestos Contribuciones y otros	-115.556	-12.467
(-) Depreciación Activos Fijos	-14.935	-11.771
(-) Amortizaciones	-69.611	-0
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-1.679	-366
(-) Intereses y Comisiones	-31.562	-36.786
(-) Provisiones Deducibles	0	0
(-) Otros Gastos de Administración y Ventas	-3.771	-98.809
Total Gastos de Operación	-390.592	-380.279
Utilidad en Operaciones	-53.299	-49.854
Otros ingresos (gastos):		
(+) Ingresos no Operacionales	20.804	29.376
(-) Otros Gastos no Operacionales	0	0
Total otros ingresos (gastos)	20.804	29.376
Utilidades antes de participación	-32.494	-20.478
Trabajadores e Impuestos:		
Participación Trabajadores 15%	0	0
Utilidad Gravable	0	0
Impuesto a la Renta	0	0
Utilidad Neta de Operación	-32.494	-20.478

Las notas forman parte integral de los estados financieros

EDUARDO DOMINGUEZ D.

Doctor en Jurisprudencia

Contador Público Auditor

LATIN TRAVEL CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2005

1. Identificación de la Compañía

LATIN TRAVEL CIA. LTDA. fue constituida mediante escritura otorgada ante la Notaria Trigésima Segunda del Cantón Quito, el 29 de Febrero de 2000, dicha escritura está inscrita en el Registro Mercantil el 28 de Marzo del citado año.

El objeto principal de la Compañía es actuar como correo paralelo, de conformidad a la Ley y Reglamento de Correos. Se dedicará a prestar servicios de expedición y recepción de cartas, tarjetas, paquetes postales, giros y otros servicios similares de correos.

Realizar, la promoción de Turismo mediante la instalación y Administración de una Agencia de viajes y Turismo, incluyéndose los pasajes aéreos, actividad esta que no le esta cumpliendo.

La Compañía dispone de las autorizaciones de las Instituciones Gubernamentales para cumplir con su objeto social. La compañía reporta mensualmente al Banco Central, al Consejo Nacional de Sustancias Psicotrópicas y Estupefacientes (CONSEP), a la Superintendencia de Compañías a partir de septiembre de 2006 las remesas recibidas desde el exterior, por país de procedencia y por ciudades del Ecuador receptoras de las mismas, así como también las remesas enviadas al exterior, por país de destino de las remesas y por ciudades del Ecuador desde las cuales se envían las remesas.

2. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables son los principios, bases, convenciones, reglas, y prácticas específicas adoptadas por la Gerencia de una empresa para preparar y presentar los estados financieros; estas políticas son establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, entidad de control y vigilancia de las sociedades mercantiles. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados cumpliendo parcialmente los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, necesarios para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros.

EDUARDO DOMINGUEZ D.*Doctor en Jurisprudencia**Contador Público Auditor*

Ingresos y Costos por Ventas.- Se registran las comisiones por los servicios de courier, giros internos y externos.

Los gastos incurridos en el mes se acumulan en las siguientes cuentas de control: Gastos de Personal, servicios básicos, mantenimiento y servicios generales.

Para los cargos de depreciación de los activos fijos se utilizan las tasas establecidas en el numeral 7 del artículo 10 de la Ley de Régimen Tributario Interno y numeral 6 del artículo 21 de su Reglamento, siendo estas las siguientes: Edificio 5% anual; Muebles y enseres, equipo de oficina, maquinaria y equipo, e instalaciones del 10% anual; equipo de computación 33% anual; y vehículos 20% anual.

3. Caja Bancos

El saldo de caja - bancos se descompone de la siguiente manera:

Caja Central Quito	6.401,81
Caja Chica y Fondo Rotativo	825,00
Cuentas de Ahorro	3.821,10
Banco del Pacifico Cta. N- 4401298	384,17
Banco Internacional Cta. 80380-2	0,00
Banco Internacional Cta. 248337	4.207,81
Banco Internacional Cta. 0263182	0,00
Banco de Guayaquil Cta. 9225153	1.266,99
Banco del Austro Cta. 001705532-1	341,53
Banco del Pichincha Cta. 00289022-6	0,00
Banco de Los Andes Cta. 501000178	(681,42)
Banco de Los Andes Cta. 501008023	33.140,37
TOTAL:	49.707,36

Estuvimos presente en el arqueo de las cajas.

De la revisión de los saldos de mayores de los mencionados bancos se comprobó que son iguales a los del balance, y la compañía realiza conciliaciones mensuales.

El sobregiro del Banco de Los Andes debe ser reclasificado en la cuenta de pasivo a corto plazo. No se realiza ningún ajuste por cuanto los montos de sobregiros y de la conciliación no son materiales.

4. Cuentas por Cobrar

El saldo de las cuentas por cobrar se descompone de la siguiente manera:

Cuentas por Cobrar Relacionadas	9.667,34
Cuentas por Cobrar Empleados	9.547,32
Cuentas por Cobrar Accionistas	0
Cuentas por Cobrar Clientes	39.737,96

EDUARDO DOMINGUEZ D.

Doctor en Jurisprudencia

Contador Público Auditor

Cuentas por Cobrar Provincias	26.498,26
Cuentas por Cobrar Varias	11.050,00
Cuentas por Cobrar Italia Courier	1.915
TOTAL:	98.415,88

Dentro de las Cuentas por Cobrar Relacionadas se determino lo siguiente:

Las circularizaciones no han sido contestadas en la mayoría de los casos. Varias de las Agencias a la actualidad han sido cerradas, por lo cual no fueron notificadas, sin embargo a la fecha ya no tienen saldo.

5. Activos Fijos

El saldo de los Activos Fijos al 31 de Diciembre del 2005 es de la siguiente manera:

Muebles y Enseres	8.841,38
Equipo de oficina	11.287,36
Equipo de computación	7.755,89
Vehículos	34.451,73
TOTAL	62.336,36

Mediante comprobante N- 0022 de 26 de enero de 2005 se registra la compra de una Balanza, pero dicho registro erróneamente consta con un crédito de u.s.470,00 cuando debió debitarse dicha cantidad, con el consiguiente incremento del Equipo de Oficina y a partir del mes siguiente calcular la depreciación. Deberá realizarse el ajuste correspondiente.

6. Depreciación Acumulada

Los cargos de depreciación guardan relación con los porcentajes establecidos en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario. El saldo asciende a USD \$29.006,57, al mismo hay que incrementarse u.s.\$ 51,70 que corresponde a la depreciación anual de la Balanza que se encontró erróneamente contabilizada.

7. Otros Activos

El saldo de las Garantías por arriendo se descompone de la siguiente manera :

Santo Domingo	320,00
Oficina de Machala	600,00
TOTAL	920,00

Las garantías están respaldadas con los contratos de arrendamiento.

EDUARDO DOMINGUEZ D.

Doctor en Jurisprudencia

Contador Público Auditor

8. Cuentas por Pagar

El saldo de USD \$ 147.081,71 se descompone de la siguiente forma:

Giros por pagar en el país	39.678,87
Giros por pagar Colombia (Cambios)	2.220,50
Giros por pagar Colombia (Unidas)	83.688,84
Giros por pagar Perú	12.271,26
Giros por pagar Chile	248,58
Subtotal	138.108,05

Depósito en Garantía WELFIN	0,00
Giro Express	3.000,00
Subtotal	3.000,00

Cuentas por pagar a terceros 5.973.66

La Casa de Cambios Unidas de Colombia informó que el saldo de sus registros es de u.s. \$ 96.640,30, en la compañía u.s.\$ 83.688,84, lo que significa que existe un saldo de u.s.\$ 12.951,46, que se ha originado por la falta de coordinación e información en cuanto anulación de giros, en unos casos y en otros por la fecha de registro de los mismos. De los registros contables se estableció que a la fecha el saldo con el mencionado corresponsal se encuentra cuadrado.

Los otros corresponsales no contestaron a la circularización, sin embargo en los registros contables existen los soportes de las obligaciones, las mismas que son atendidas de acuerdo a los reembolsos que estas realizan a los beneficiarios.

Los depósitos en garantía corresponden al dinero entregado por los corresponsales de Italia y España respectivamente.

9. Impuestos por pagar

El saldo de USD \$ 3.095,93 corresponde a los impuestos que debe pagar la compañía por retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA, así como también el pago del IVA. De los registros contables se desprende que la compañía realiza retenciones, que son de responsabilidad de la administración de la compañía, y los criterios de aplicación podrían no ser compartidos por las autoridades competentes.

En la cuenta de ingresos por courier debe efectuarse una reliquidación en el pago del IVA por el envío de algunas provincias, para este efecto la compañía se encuentra realizando la revisión correspondiente. En los registros contables del 2006 se determinó que la compañía ha corregido dicho error.

EDUARDO DOMINGUEZ D.

Doctor en Jurisprudencia

Contador Público Auditor

10. Préstamos Accionistas

El saldo de USD \$ 42.349,94 corresponde a préstamos realizados por los accionistas y se descompone de la siguiente manera:

Marcial Herrera	12.896,44
Mélida Chuquirima	29.453,50
Total	42.349,94

Según los registros contables, existen préstamos que están registrados con el comprobante de ingreso de Caja Central. El soporte en otros se originan en depositado directamente en la cuenta del Banco de Los Andes 501008023, sin que el accionista haya entregado el dinero a la caja de la compañía, para que esta haga constar el ingreso y el depósito específico de la transacción. Estos depósitos son registrados cuando se efectúa la conciliación bancaria, procedimiento que no es el idóneo para el efecto, por lo que la compañía deberá rectificar dicho procedimiento.

11. Reserva Legal

El saldo de u.s.\$ 2.297,75 es el resultante del ajuste del 5% efectuado de las utilidades de ejercicios anteriores, a fin de cumplir con lo que establece el artículo 109 de la Ley de Compañías.

HECHOS POSTERIORES

La Administración de la compañía nos ha manifestado que no existen hechos trascendentes que tengan repercusión en las cifras del Balance al 31 de Diciembre del 2005.

La Junta General Extraordinaria de Socios realizada el 23 de enero de 2006 resolvió aumentar el capital social en U.S. \$ 57.839,00, con este aumento el capital social asciende a \$ 59.839,00.

El señor Superintendente de Compañías dictó la Resolución N- 06-Q-ICI-001 del 22 de junio de 2006, publicada en el Registro Oficial 309 del 10 de julio del citado año, mediante la cual las compañías que realizan las actividades de COURIER, dentro de los primeros 5 días de cada mes, presentarán a la Superintendencia de Compañías las remesas recibidas desde el exterior, por país de procedencia y por ciudades del Ecuador receptoras de remesas; y, remesas enviadas al exterior por país de destino de las remesas y por ciudades del Ecuador desde las cuales se envían las mismas.

EDUARDO DOMINGUEZ D.

Doctor en Jurisprudencia

Contador Público Auditor

PATENTE DEL NOMBRE DE LA COMPAÑIA

La marca de servicio LATIN TRAVEL CIA. LTDA. se encuentra patentado en el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual, mediante Resolución N- 40870 de 12 de Enero de 2005 suscrita por el Director Nacional de Propiedad Industrial quien otorgó el título N- 115305 de clase internacional 36, cuyo vencimiento es el 12 de enero del 2015.