



# Cormorant Expeditions

CORMORANT TOURS S.A.  
GALAPAGOS - ECUADOR

## INFORME DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONOMICO DE 2009

Conforme se establece en los Estatutos y Reglamentos de la firma Cormorant Tours S. A. y concluidas las actividades del ejercicio económico de 2009, a continuación se pone a consideración el informe de gestión, a fin de que sea debidamente aprobado por la Presidencia y la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Del análisis relativo a las actividades del ejercicio económico de 2009 se desprende los siguientes resultados:

En el Balance General se desprende la información contable tanto del Activo cuyo saldo final asciende a un valor de \$ 1.055.659,07 versus un Pasivo de \$ 66.100,90, en donde cuyo resultado patrimonial es de \$ 989.558,17, mismo que determina en forma general un nivel aceptable de gestión, sin embargo de sufrir restricciones económicas a finales del año, por el mantenimiento de la nave y la cancelación de cupos.

Del análisis de sus cuentas se desprende lo siguiente:

### 1- CUENTAS DEL ACTIVO:

**ACTIVO CORRIENTE:** El saldo de banco es de \$ 9.756,67, determinado como aceptable, particularmente por la para de la nave que sufrió un siniestro.

**EXIGIBLE:** El exigible está conformado por las cuentas por cobrar, a la aseguradora por concepto de reembolso de siniestro considerado en un valor de \$ 750.000,00; así como también valores por cobrar a los accionista de \$ 159.607,04.

**EL ACTIVO FIJO:** Se conforma por las cuentas de, Muebles y Enseres, Equipo Computacional, Vehículos, cuya sumatoria neta con el decremento sucedidos en octubre del 2009 es de \$ 56.594,44, la depreciación correspondiente es de \$ 28.000,00.

**EL ACTIVO DIFERIDO:** Esta cuenta registra los pagos por el IVA, que se acumularon durante los ejercicios del 2007, 2008 y 2009, como es conocido las ventas por cruceros no satisficieron este concepto,



en consecuencia al no existir el descuento respectivo este valor se está acumulando como crédito tributario, al respecto debe realizarse las consultas respectivas, a fin de que extienda por parte del SRI las Notas de Crédito

## 2.- DE LAS CUENTAS DEL PASIVO Y PATRIMONIO:

**PASIVO CORRIENTE:** Se conforma por las cuentas pendientes de pago a las instituciones públicas, en este caso al SRI por concepto de IVA y de la Retención en la Fuente, lo pertinente a las utilidades de los empleados y el pago de impuestos a la renta anual, además existe valores pendientes de cancelar a proveedores y agencias de viajes que cuyos valores se deberán devolver por el siniestro presentado en octubre del 2009, los mismos que se prevé realizarlos en forma parcial en el transcurso del siguiente año.

**EL PATRIMONIO:** Se encuentra representado por el capital Suscrito y un incremento al mismo, el aporte de socios, un valor neto incluyendo las pérdidas de ejercicios años anteriores y superávit del año 2009 es de \$ 800.376,14 y las Reservas por un monto de \$ 98.982,03 la sumatoria de estas dos cuentas al término del ejercicio económico asciende a \$ 989.558,17; cabe señalar que su incremento obtiene un porcentaje a las reservas que significará aportes para futura capitalización.

## 3.- DEL ESTADO DE RESULTADOS:

Los resultados del ejercicio económico de los ingresos y gastos del año 2009, según los estados brutos de \$ 4.924,73 siendo un valor razonable para un estado de actividades, puesto que la firma Cormorant Tour S.A. es reconocida como Sociedad Anónima a finales del año 2006, debidamente calificada por la Superintendencia de Compañías.

A continuación se detalla el origen de los ingresos y gastos distributivo de gastos, siendo en detalle lo siguiente:

El origen de los ingresos está definido por la actividad de la firma, como es la venta de cruceros menos las deducciones efectuadas por motivos del siniestro, cuyo valor asciende a

Ventas de cruceros: \$ 735.955,89





# Cormorant Expeditions

CORMORANT TOURS S.A.  
GALAPAGOS - ECUADOR

Los gastos constituyen los siguientes rubros:

Administrativos	\$	200.062,96
Gastos operacionales	\$	450.968,20
Total gastos	\$	651.031,16

Utilidad: \$ 84.924,73

El comportamiento de los ingresos y gastos en el ejercicio de 2009 disminuyó con relación al ejecutado en el ejercicio económico 2008 debido a la no operación del yate desde octubre/2009 mes en el que se presentó el siniestro (hundimiento de la nave marítima).

## 5.- ASPECTOS ADMINISTRATIVOS:

Conforme a las recomendaciones señaladas en el ejercicio 2008, se ha procedido en la parte estructural a una mejora en la organización, lo que motiva a los clientes a demandar sus servicios. En la parte administrativa se ha superado el proceso de selección de personal mejorando el servicio y la atención tanto a clientes como a empleados internos. Respecto, a la documentación o sistema de la empresa, se ha ajustado en medida lo que se refiere a mantener un archivo más organizado y de fácil accesibilidad. La relación y coordinación con los proveedores ha ido mejorando con el día a día obteniendo mayor confianza a través de los créditos por la excelente relación con los mismos.

## 6.- CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES:

- 6.1 Como se puede observar el resultado del ejercicio económico del 2009, en el cual se determina una utilidad neta de \$1054.189,53, ha permitido a pesar de las dificultades que nos permite acceder a créditos con instituciones financieras que se interesen en financiar la construcción de una nueva nave marítima y de esta manera iniciar las actividades a inicios del 2011
- 6.2 Para reiniciar las actividades propias de la Compañía se sugiere al





# Cormorant Expeditions

CORMORANT TOURS S.A.  
GALAPAGOS ECUADOR

Directorio y la Asamblea de socios, presentar proyectos de financiamiento a largo plazo para la edificación de un nuevo bien que permita continuar con el negocio sin embargo es preocupación constante de parte de la Gerencia, tratar en lo posible reducir los gastos como se ha demostrado en este periodo, a fin de obtener los mejores beneficios.

**6.3** Es importante igualmente que los estados financieros del ejercicio 2009, puestos en conocimiento de la señora contadora actual, sea igualmente manejado por esta persona para el ejercicio 2010 con los requerimientos legales que requiere su presencia.

En consideración de los resultados, me permito señores socios, conforme determina los Estatutos y Reglamentos de la Compañía, solicitar la aprobación de los estados financieros correspondiente al ejercicio económico de 2009.

Atentamente,

  
Saúl Villacís G.  
**GERENTE**



CORMORANT TOURS S.A.





# Cormorant Expeditions

CORMORANT TOURS S.A.  
GUAYLAGOS, ECUADOR

## NÓMINA DE REPRESENTATE LEGAL

NOMBRES	CÉDULA	CARGO
ANGEL GUSTAVO VILLACIS VILLACIS	200007456	REPRESENTANTE LEGAL
SAUL GUSTAVO VILLACIS GUAYLLAZACA	2000056909	GERENTE GENERAL



CORMORANT TOURS S.A.

*[Handwritten signature]*

