



IMBABURA TURÍSTICA C.

A. IMBATURIS

INFORME DE COMISARIO

ENERO - DICIEMBRE 2018

Ibarra, 11 de febrero 2019

IMBABURA TURÍSTICA C. A.

IMBATURIS

INFORME DE COMISARIO PERÍODO ENERO - DICIEMBRE 2018

ÍNDICE

1. Informe de Comisario
2. Estado de Situación Financiera
3. Estado de Resultados Integrales
4. Estado de Evolución del Patrimonio
5. Notas a los Estados Financieros
6. Análisis financiero

INFORME DE COMISARIO

A los señores Accionistas, Presidenta, y Gerente de la Compañía IMBABURA TURÍSTICA C. A. IMBATURIS

Cumpliendo con mis funciones de Comisario Principal he procedido al examen especial del Estado de Situación Financiera de IMBABURA TURÍSTICA C. A. IMBATURIS al 31 de diciembre del 2018 y el correspondiente Estado de Resultados Integrales y Evolución del Patrimonio.

Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la compañía, mi responsabilidad consiste en expresar una opinión independiente sobre los mismos.

En mi opinión los Administradores por la dirección de la empresa han cumplido con normas legales, estatutarias, así como resoluciones de la Junta General de Accionistas.

Los libros de actas de Junta General y de Directorio, el libro de acciones y accionistas, comprobantes y registros contables se llevan de conformidad a disposiciones legales. El informe se sustenta en base a pruebas utilizando el juicio y criterio profesional de los aspectos relevantes, el examen de la evidencia suficiente y competente que soporte las cifras y revelaciones de los estados financieros, adicionalmente incluye la evaluación de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF completas), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, vigentes al 31 de diciembre del 2018 y su consistencia con el año precedente, en conjunto proporcionando una base razonable en la expresión de una opinión.

En mi opinión los estados financieros de IMBABURA TURÍSTICA C.A. presentan razonablemente la posición financiera y el resultado de sus operaciones del ejercicio comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías, Normas Internacionales de Información Financiera y normativa legal vigente en el país.

Las políticas y procedimientos de control interno definidas por la administración son pertinentes y se ajustan a la estructura organizacional de la empresa. El marco integrado de control interno de IMBATURIS C.A. ha introducido reformas que han permitido la

participación activa de todos los involucrados; y se han diseñado procedimientos que tienen absoluta consistencia con los requerimientos de información del Servicio de Rentas Internas.

La preparación de los estados financieros de la compañía, requiere que la administración respecto a la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos que tienen incidencia en los valores monetarios revelados de activos, pasivos, y sobre los valores presentados de ingresos y gastos del período terminado al 31 de diciembre de 2018. Las estimaciones y supuestos se basan en la experiencia histórica y otros factores razonables en el momento actual, constituyéndose en la base para generar juicios sobre el valor en libros de ciertas partidas de activos y pasivos.

La moneda de presentación de los estados financieros es la moneda de curso en el Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "B Scacco", with a large, stylized flourish underneath.

Dr. Benito Scacco F. C.P.A.

COMISARIO PRINCIPAL DE IMBATURIS C.A.

IMBABURA TURÍSTICA C.A IMBATURIS
ESTDO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2.017 AL 31 DE DICIEMBRE 2018

Expresado en Dólares Americanos

	NOTAS	DIC. 2018	DIC. 2017	VARIACIÓN
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Caja – Bancos	5	550.135,57	533.829,39	16.306,18
Inventarios	6	28.210,20	34.768,64	(6.558,44)
Estimación por obsolescencia de inv.		(27,84)	(27,84)	
Cuentas Y Documentos por Cobrar	7	94.995,25	69.870,14	25.125,00
Servicios y otros pagados por anticipado	8	25.918,10	30.178,52	(4.260,42)
Activos por impuestos corrientes	9	9.932,62	5.283,43	4.649,19
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		709.163,90	673.902,28	35.261,62
ACTIVOS FIJOS				
ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE				
Terreno	10	21.600,90	21.600,90	-
ACTIVO FIJO DEPRECIABLE				
Edificios e Instalaciones		1.612.442,97	1.554.859,46	57.583,51
Vehículo		32.053,57	32.053,57	-
Muebles y Enseres		287.247,48	319.955,72	32.708,24
Otros Activos y/o PPE		170.178,48	160.169,06	10.009,42
Depreciación Acumulada		(760.514,10)	(716.103,65)	(44.410,45)
TOTAL ACTIVOS FIJOS		1.363.009,3	1.372.535,06	9.525,76
Activo por impuesto diferido		7.313,76		
TOTAL ACTIVOS		<u>2.079.486,96</u>	<u>2.046.437,34</u>	<u>33.049,62</u>

PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas por Pagar Proveedores	11	33.934,09	29.369,16	4.564,93
Pasivos por impuestos corrientes	12	26.507,96	35.902,80	(9.394,84)
Otras cuentas por pagar	13	42.108,11	43.399,49	(1.291,38)
Beneficios a Empleados	14	28.195,79	9.596,91	18.598,88
Anticipos clientes	15	11.004,24	15.054,47	(4.050,23)
Participación trabajadores	16	14.052,29	21.608,23	(7.555,94)
Obligaciones con instituciones financieras		4.910,18	4,962,01	(51,83)
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		160.712,66	159.893,07	455,76
PASIVOS NO CORRIENTE				
Dividendos por pagar	17	6,421,32	4.502,02	1.919,3
Beneficios a Empleados	18	427.434,96	438.742,49	(11.307,53)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		433.856,28	443.244,51	(9.388,23)
PATRIMONIO				
Capital Social	19	821.177,72	821.177,72	
Reservas		455.340,25	449.765,95	5.574,3
Resultados Acumulados		141.126,34	85.329,67	55.796,67
Resultado del Ejercicio		50.168,67	79.709,53	(29.540,86)
Otros resultados integrales		17.105,04	7.316,89	9.788,15
TOTAL PATRIMONIO		1.484.918,02	1.443.299,76	41.618,26
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>2.079.486,96</u>	<u>2.046.437,34</u>	

Las notas son parte integrantes de los Estados Financieros

IMBABURA TURÍSTICA C.A. IMBATURIS
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE 2017 AL 31 DE DICIEMBRE 2018

Expresado en Dólares Americanos

CONCEPTO	NOTAS	DIC. 2018	DIC. 2017
INGRESOS			
Ingresos Operacionales	20	1.273.697,19	1.356.767,54
Costo de Ventas	21	-849.063,76	-835.940,48
Utilidad Bruta en Ventas		424.633,43	520.827,06
Otros Ingresos	22	31.843,96	24.206,53
EGRESOS			
Gastos de Administración y ventas	23	-356.500,46	-399.553,68
Gastos financieros		-20.347,28	-23.033,29
Total Gastos Operacionales		-376.847,74	-422.586,97
RESULTADO ANTES DE DEDUCCIONES		79.629,65	122.446,62
Impuesto a la renta	24	-23.886,68	-33.880,48
Reserva Legal		-5.574,30	-8.856,62
UTILIDA DEL EJERCICIO		50.168,67	79.709,52
Ganancia Actuarial por planes de beneficios definidos		9.788,15	7.316,89
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO		59.956,82	87.026,41

Las notas son parte integrantes de los Estados Financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DEL 01 DE ENERO DE 2018 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS	RESULTADOS ACUMULADOS		UTILIDAD DEL	TOTAL
		LEGAL	FACULTATIVA	GANANCIA /	GANACIAS	RESULTADOS		
Saldo al 01 de enero del 2017	821.177,72	54.090,73	386.818,60	-	79.620,06	-	5.709,61	1.347.416,72
Transferencia					5.709,61		(5.709,61)	-
Ajuste actuarial				7.316,89			-	7.316,89
Resultado del ejercicio							122.446,63	122.446,63
Impuesto a la renta							(33.880,48)	(33.880,48)
Reserva legal		8.856,62					(8.856,62)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017	821.177,72	62.947,35	386.818,60	7.316,89	85.329,67	-	79.709,53	1.443.299,76
Transferencia					55.796,67		(55.796,67)	-
Ajuste actuarial				9.788,15			(23.912,86)	(23.912,86)
Resultado del ejercicio							79.629,65	79.629,65
Impuesto a la renta							(23.886,68)	(23.886,68)
Reserva legal		5.574,30					(5.574,30)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	821.177,72	68.521,65	386.818,60	17.105,04	141.126,34	0,00	50.168,67	1.484.918,02

Las notas son parte integrantes de los Estados Financieros

IMBABURA TURÍSTICA C.A. IMBATURIS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA 1. GIRO DE LA EMPRESA

El objeto social de la compañía es pertinente a la actividad turística y hotelera ofertando un servicio de hospedaje y restaurante de alta calidad constituyéndose el HOTEL AJAVI en el referente del Norte del país.

NOTA 2. BASE DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros están generados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas, emitidas por el “IASB” por sus siglas en inglés, (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad), vigentes al 31 de diciembre del 2018

NOTA 3. BASES DE MEDICIÓN

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, según la fuente de registros de contabilidad mantenidos por la empresa, excepto las partidas como instalaciones, barreras rompevientos, y sistemas de riego que son medidos a valores razonables a la fecha del cierre del ejercicio financiero, y los beneficios a largo plazo que son valuados en base a procedimientos actuariales.

NOTA 4. PERÍODO CUBIERTO.

Los Estados Financieros sujetos del examen corresponden al período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre del 2018. La moneda que se presentan los estados financieros es la moneda de curso legal en el Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD.) Los estados financieros de los ejercicios 2018 y 2017 están presentados en cifras integrales.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

En Caja-Bancos está constituido por saldos en cuentas corrientes, como se describe:

CAJA - BANCOS			
CONCEPTO	DIC. 2018	DIC. 2017	VARIACIÓN
Caja	1.385,00	1.348,22	36,78
Banco Promérica	57.335,85	8.583,18	48.752,67
Banco del Pichincha	86.017,54	96.870,21	- 10.852,67
Banco del Pacífico.	35.732,62	39.769,72	- 4.037,10
Banco Internacional	15.130,05	37.840,65	- 22.710,60
Florida bank		17,41	- 17,41
Inversiones a corto plazo	354.534,51	349.400,00	5.134,51
TOTAL :	550.135,57	533.829,39	16.306,18

Todas las cuentas corrientes y de ahorros que mantiene la empresa no ostentan restricción alguna, sustentada en los estados de cuenta y conciliaciones bancarias respectivas notándose la liquidez inmediata al término del ejercicio 2018.

Los equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2018 IMBATURIS S.A. mantiene inversiones en diferentes instituciones financieras a corto plazo.

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 la cuenta Inventarios cuenta con los siguientes saldos:

INVENTARIOS		
CONCEPTO	DIC. 2018	DIC. 2017
Inventario de productos en proceso	9.541,17	8.809,97
Suministros y materiales	8.028,13	10.192,22
Otros Inventarios	10.640,90	15.767,00
SUBTOTAL INVENTARIOS	28.210,20	34.768,64
Estimación por obsolescencia	-27,84	-27,84
TOTAL INVENTARIOS	28.182,36	34.741,35

El sistema de control de inventarios adoptado por la empresa es el Sistema Permanente, y el método de valoración Promedio Ponderado.

NOTA 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre 2018 en el rubro Cuentas y Documentos por Cobrar se muestran los siguientes saldos:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR			
CONCEPTO	DIC. 2018	DIC. 2017	VARIACIÓN
Facturas por cobrar	72.545,32	45.603,03	26.942,29
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	- 4.565,14	- 15.748,65	11.183,51
Tarjetas de crédito	19.593,19	31.490,47	- 11.897,28
Intereses Financieros por Cobrar	7.421,88	8.525,29	-1.103,41
TOTAL	94.995,25	69.870,14	25.125,11

Se observa que en referencia al año 2017 las cuentas y documentos por cobrar han tenido un incremento de \$ 25.125 debido al aumento de las actividades económicas de la empresa.

NOTA 8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS REALIZADOS POR ANTICIPADO

Los servicios y otros pagos realizados por anticipado al 31 de diciembre del 2017 confrontado con el año precedente se demuestran:

OTROS PAGOS ANTICIPADOS	DIC. 2018	DIC. 2017	VARIACIÓN
Anticipos a Proveedores	22.800,54	27.857,81	-5.057,27
Seguros pagados por anticipado	3.117,56	2.320,71	796,85
TOTAL	25.918,10	30.178,52	-4.260,42

NOTA 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Este rubro comprende lo siguiente:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	DIC. 2018	DIC. 2017	VARIACIÓN
IVA en Compras	3.254,53	3.853,51	-598,98
Crédito tributario de IVA	6.678,09	1.429,92	12.562,08
TOTAL	9.932,62	5.283,43	11.963,10

NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La Compañía emplea el modelo del costo para la medición de sus partidas de propiedad, planta y equipo, las mismas que cuentan con pólizas de seguro para cubrir posibles siniestros.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO			
CONCEPTO	DIC. 2018	DIC. 2017	VARIACIÓN
Costo o Valuación	2.123.523,40	2.088.638,71	34.884,69
Depreciación Acumulada/ Deterioro	- 760.514,10	-716.103,65	- 44.410,45
TOTAL	1.363.009,30	1.372.535,06	- 9.525,76

CONCEPTO	DIC. 2018	DIC. 2017	VARIACIÓN
Terreno	21.600,90	21.600,90	-
Vehículos	32.053,57	32.053,57	-
Edificio e Instalaciones	1.612.442,97	1.554.859,46	57.583,51
Muebles Equipos y Enseres	287.247,48	319.955,72	-32.708,24
Activos de Operación	170.178,48	160.169,06	10.009,42
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	2.123.523,40	2.088.638,71	34.884,69

CONCEPTO	VARIACIÓN	ADQUISICIONES	BAJAS
Terreno	-	-	-
Vehículos	-	-	-
Edificio e Instalaciones	57.583,51	101.206,81	43.623,30
Muebles Equipos y Enseres	- 32.708,24	6.190,57	38.898,81
Activos de Operación	10.009,42	15.024,46	5.015,04
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	34.884,69	122.421,84	87.537,15

Durante el año 2018 la empresa registro el gasto depreciación en cumplimiento a la normativa legal vigente y también considerando normas técnicas que demuestran que el valor de su propiedad, planta y equipo es el correcto.

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Las cuentas por pagar relacionadas al giro del negocio, son a corto plazo y no se encuentran garantizadas con bienes de la Compañía.

El valor en libros de las cuentas por pagar a proveedores se encuentra a valor razonable, como se detalla a continuación:

CUENTAS POR PAGAR	DIC. 2018	DIC. 2017	VARIACIÓN
Proveedores	33.934,09	29.369,16	4.564,93
TOTAL	33.934,09	29.369,16	4.564,93

NOTA 12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	DIC. 2018	DIC. 2017	VARIACIÓN
IVA en ventas	20.160,99	21.563,56	-1.402,57
Retenciones de IVA	0,00	1.113,56	-1.113,56
Retenciones impuesto renta	788,08	586,77	201,31
Impuesto a la renta por pagar	5.558,89	0	5.558,89
TOTAL	26.507,96	23.263,89	3.244,07

NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las otras cuentas por pagar comprenden los siguientes rubros:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	DIC. 2018	DIC. 2017	VARIACIÓN
Sueldos por pagar	28.151,38	27.698,20	453,18
IESS por pagar	10.967,32	11.341,70	-374,38
Cuentas por pagar diversas	2.989,41	4.359,52	-1.370,11
TOTAL	42.108,11	43.399,42	-1.291,31

NOTA 14. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES:

Son valores pendientes de liquidar a favor de empleados por beneficios sociales.

BENEFICIOS A EMPLEADOS	DIC. 2018	DIC. 2017	VARIACIÓN
Décimo tercero	2.254,39	2.463,43	-209,04
Décimo cuarto	5.856,02	5.853,00	3,02
Vacaciones	20.085,38	1.280,39	18.804,99
TOTAL	28.195,79	9.596,82	18.598,97

NOTA 15. ANTICIPOS CLIENTES

Los anticipos por el concepto de bienes o servicios se detallan al corte del 31 de diciembre de 2018:

ANTICIPOS A CLIENTES	DIC. 2018	DIC. 2017	VARIACIÓN
Anticipos a clientes	11.004,24	15.054,47	4.050,23

NOTA 16. PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

En función de las operaciones de la compañía por concepto de participación de trabajadores se detalla a continuación:

PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES	DIC. 2018	DIC. 2017	VARIACIÓN
Participación De Trabajadores	14.052,29	21.608,23	-7.555,94

NOTA 17. DIVIDENDOS POR PAGAR

Corresponde valores pendientes de pago a los señores accionistas.

DIVIDENDOS POR PAGAR	DIC. 2018	DIC. 2017
Dividendos por pagar	6.421,32	4.502,02

NOTA 18. BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Estos rubros están respaldados por los respectivos estudios actuariales provisionados al 100%.

BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO	DIC. 2018	DIC. 2017	VARIACIÓN
Jubilación Patronal	328.842,03	338.795,53	-9.953,50
Desahucio	98.592,93	99.946,96	-1.354,03
TOTAL	427.434,96	438.742,49	-11.307,53

NOTA 19. PATRIMONIO

Muestra la composición del patrimonio al 31 de diciembre 2017 y 2018:

CONCEPTO	DIC. 2018	%	DIC. 2017	%	VARIACIÓN
Capital social	821.177,72	0,55	821.177,72	0,57	0
Reservas	455.340,25	0,31	449.765,95	0,31	5.574,30
Resultados Acumulados	141.126,34	0,10	85.329,67	0,06	55.796,67
Resultados del Ejercicio	50.168,67	0,03	79.709,53	0,05	- 29.540,86
Otros resultados integrales	17.105,04	0,01	7.316,89	0,01	9.788,15
TOTAL	1.484.918,02	1	1.443.299,76	1	41.618,26

NOTA 20. INGRESOS

Las ventas y otros ingresos acumuladas al 31 de diciembre del 2018 integran los siguientes rubros, confrontado con el ejercicio anterior:

INGRESOS	DIC. 2018	%	DIC. 2017	VARIACIÓN
Ventas de hotel	1.126.165,48	0,88	1.199.748,42	- 73.582,94
Ventas delicatessen	147.531,71	0,12	157.019,12	- 9.487,41
Total de Ingresos	1.273.697,19	1,00	1.356.767,54	- 83.070,35

Por el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2018 se reveló en el estado de resultados un total de ingresos de US\$ 1'273.697,19; en relación al año 2017 se muestra una disminución de ventas por US\$ 83.070,35

NOTA 21. COSTO DE VENTAS

La estructura de costo de ventas de IMBATURIS C.A. por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018, confrontado con el año precedente se presenta a continuación:

COSTOS Y GASTOS	DIC. 2018	DIC. 2017	VARIACIÓN
Sueldos y salarios	318.202,39	330.133,25	-11.930,86
Aporte patronal + Fondos de reserva	68.712,28	70.881,03	-2.168,75
Beneficios sociales	64.892,06	47.083,10	17.808,96
Transporte	8.907,49	11.822,20	-2.914,71
Servicios Básicos	66.068,14	62.211,60	3.856,54
Depreciaciones	132.529,12	132.009,23	519,89
Comisiones	5.672,90	1.213,35	4.459,55
Otros de menor valor	184.079,38	180.586,72	3.492,66
TOTAL DE COSTO DE VENTAS	849.063,76	835.940,48	13.123,28

Por el período comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre del 2018 se revela en el estado de resultados un total de Costos de US\$ 849.063,76; respecto al ejercicio 2017 se advierte un incremento de US\$ 13.123,28 equivalente al 1,57 %

NOTA 22. OTROS INGRESOS

Los otros ingresos diferentes a las actividades operacionales se detallan a continuación:

OTROS INGRESOS	DIC. 2018	DIC. 2017	VARIACIÓN
Intereses financieros	19.488,46	17.044,10	2.444,36
Otros rubros de ingresos	12.355,5	7.162,43	5.193,07
Suman:	31.843,96	24.206,53	7.637,43

NOTA 23: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas correspondientes al ejercicio 2018 y 2017 se expresan a continuación:

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	DIC. 2018	DIC. 2017	VARIACIÓN
Hospedaje	28.151,38	31.978,19	-3.826,81
Gastos seguros	5.438,31	5.693,23	- 254,92
Impuesto y contribuciones	35.691,79	35.441,68	250,11
Honorarios profesionales	1.901,62	1.436,86	464,76
Uniformes	2.432,09	10.934,81	- 8.502,72
Comestibles y bebidas	240.064,08	244.425,98	-4.361,90
Lavandería	2.370,07	2.365,09	4,98
Combustibles	29.468,81	29.920,95	-452,14
Estimación por deterioro	15.234,54	15.748,65	-514,11
Otros menor valor	0	21.608,24	-21.608,24
TOTAL GASTOS ADMT. Y VENTAS	356.500,46	399.553,68	-43.053,22

Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018, los gastos de administración y ventas suman US\$ 356.500,46; se advierte una reducción de gastos por el valor de US\$ 43.053,22 respecto al ejercicio 2017, equivalente al 10,78 %

NOTA 24. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo a disposiciones legales la liquidación del impuesto a la renta para el año 2018 se realizó con la tasa impositiva del 25% sobre las utilidades gravadas; y en referencia al ejercicio 2017 se aplicó la tasa impositiva del 22 %

DETALLE	DIC. 2018	DIC. 2017	VARIACIÓN
Utilidad antes de deducciones	93.681,94	144.054,86	-50.372,92
15% Participación Trabajadores	14.052,29	21.608,23	-7.555,94
Conciliación Tributaria:			
Utilidad antes de deducciones	93.681,94	144.054,86	- 50.372,92
(-) 15% Participación trabajadores	14.052,29	21.608,23	- 7.555,94
(+) Gastos no deducibles	16.674,59	31.555,54	- 14.880,95
(-) Ingresos exentos	758,00	0	758,00
Base Imponible:	95.546,73	154.002,17	-58.455,44
Impuesto a la renta causado	23.886,68	33.880,48	-9.993,80
Anticipo impuesto renta determinado	18.749,57	17.045,99	1.703,58
(-) Retenciones en la fuente	18.084,11	18.505,89	- 421,78
Impuesto a la renta a pagar:	5.802,57	15.374,59	- 9.572,02

INDICADORES FINANCIEROS

1. CAPITAL DE TRABAJO

CAPITAL DE TRABAJO	DIC. 2018	DIC. 2017
Activo Corriente	709.163,90	673.902,28
Pasivo Corriente	160.712,66	159.893,07
Capital Neto de Trabajo	548.451,24	514.009,21

Bajo el supuesto de que se liquiden todos los pasivos de corto plazo, la empresa disponía al 31 de diciembre del 2017 con un capital de trabajo neto de US\$ 514.009,21 para continuar con el giro normal del negocio. Para el ejercicio 2018 el capital neto de trabajo es de US\$. 548.451,24

2. RAZÓN DE LIQUIDEZ

RAZÓN DE LIQUIDEZ	DIC. 2018	DIC. 2017
Activo Corriente/ Pasivo Corriente	4,41	4,21

Al 31 de diciembre del 2017 la empresa tenía una capacidad de pago de US\$ 4,21 por cada dólar de deuda en el corto plazo; en el año terminado al 31 de diciembre del 2018 el índice es de US\$ 4,41; lo que demuestra una variación positiva en referencia a la capacidad de pago y su liquidez.

3. RAZÓN DE SOLVENCIA

RAZÓN DE SOLVENCIA	DIC. 2018	DIC. 2017
Pasivo Total	594.568,94	603.137,58
Activo Total	2.079.486,96	2.046.437,34
Deuda Total/ Activo Total	28,59%	29,47%

El total de activos de IMBATURIS C.A. a diciembre del 2017 se encontraban financiados con el 29,47% de recursos de terceros; al 31 de diciembre del año 2018 el total de activos financiados por terceros es del 28,59%. No demuestra dependencia en el orden financiero con sus acreedores propiciando un control en el orden operativo y alta solvencia.

4. FINANCIAMIENTO DEL TOTAL DE ACTIVOS

CONCEPTO	DIC. 2018	%	DIC. 2017	%	
Patrimonio	1.484.918,02	71,41%	1.443.299,76	70,53%	
Total Pasivos	594.568,65	28,59%	603.137,58	29,47%	
Total Activos	2.079.486,67	100,00%	2.046.437,34	100 %	

Los activos de IMBATURIS C. A. al 31 de diciembre del ejercicio 2017 se encontraban financiados con el 70,53% de recursos patrimoniales y el 29,47% con fuentes de terceros. Respecto al ejercicio 2018 los activos se financiaron con el 71,41% de recursos patrimoniales y el 28,59% de recursos de terceros; por lo que se evidencia que no existe mayor variación entre los años de análisis demostrando estabilidad en las actividades de la sociedad.

POSICIÓN FINANCIERA COMPARATIVA





Se puede evidenciar que la posición financiera de IMBATURIS S.A. no demuestra variación sustantiva.

5. VALOR PATRIMONIAL DE LAS ACCIONES DE IMBATURIS C. A

VALOR PATRIMONIAL DE LAS ACCIONES DE IMBATURIS C. A.	DIC. 2018	DIC. 2017
Total Patrimonio	1.484.918,02	1.443.299,76
Capital Social	821.177,72	821.177,72
Valor Patrimonial	1,81	1,76

El valor patrimonial de una acción de IMBATURIS C.A. al 31 de diciembre del 2.018 es equivalente al 181% de su valor nominal, en referencia al año 2017 el valor patrimonial fue equivalente al 176% del valor nominal de una acción. Para determinar el valor patrimonial proporcional se multiplicará el número de acciones, por el valor nominal y por el factor de valor patrimonial.

ÍNDICES DE RENTABILIDAD

Los índices de rentabilidad expresan los rendimientos alcanzados en el ejercicio confrontado con el total de ventas, activos totales y capital social; al considerar que la perspectiva de la empresa además de una preocupación de mantener monetariamente el nivel de utilidades es incrementar la tasa de utilidades sobre ventas, activos totales y patrimonio de sus accionistas.

6. MARGEN NETO DE UTILIDADES

	DIC. 2018	DIC. 2017
Margen Neto de Utilidades	<u>Utilidad Neta</u>	<u>87.026,41</u>
	Total Ingresos	1.380.974,07
	4,59%	6,30%

El margen neto de utilidades revelado para el ejercicio 2017 es de 6.30% lo que expresa que por cada US\$. 100,00 de ingresos la empresa recupera US\$. 6,30 luego de deducir las obligaciones de Ley como el 15% Participación Trabajadores, Impuesto a la Renta causado y la apropiación del 10% de Reserva Legal, para el ejercicio 2018 el índice es de 4,59% con una reducción de 1,71 % puntos porcentuales.

7. RENDIMIENTO DE LA INVERSIÓN

Cuantifica la eficiencia de la gestión de la administración para obtener utilidades netas respecto a la utilización de sus activos totales.

	DIC. 2018	DIC. 2017
Rendimiento de la Inversión	<u>Utilidad Neta</u>	<u>87.026,41</u>
	Activos Totales	2.046.437,34
	2,88%	4,25%

El rendimiento neto sobre los activos totales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017 fue del 4,25%. Respecto al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018 el rendimiento neto sobre los activos totales es de 2,88%.

8. RENDIMIENTO DEL CAPITAL SOCIAL

	DIC. 2018	DIC. 2017	
Rendimiento del Capital Social	<u>Utilidad Neta</u>	59.956,82	87.026,41
	Capital Social	821.177,72	821.177,72
		7,30%	10,60%

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2017 el índice de rendimiento de capital social fue de 10,60%. El rendimiento neto respecto al aporte de capital de sus accionistas por el ejercicio 2018 alcanzó el 7,30%; se demuestra una variación negativa de 3,3 % puntos porcentuales.

Aspecto Societario.- La empresa Imbabura Turística C.A. se constituyó el 11 de julio de 1969, se atribuye un plazo social que concluye el 15 de abril de 2047; ostenta una situación legal Activa como se evidencia en el certificado de cumplimiento emitido por la Superintendencia de Compañías. Durante el ejercicio 2016 la compañía aprobó cursando todos los estamentos legales un nuevo estatuto social que se encuentra vigente. En los estatutos se incorpora como parte del gobierno corporativo un Consejo Consultivo, el mismo que se ha reunido en dos ocasiones durante el ejercicio 2018; en el referido estatuto no contempla la figura del Directorio.

Aspecto Tributario.- La empresa liquida con oportunidad sus obligaciones tributarias. El Servicio de Rentas Internas no ha ejecutado auditorías tributarias a los ejercicios económicos 2016, 2017 y 2018.

Para finalizar mi informe dejó constancia de mi agradecimiento a los Directivos, Ejecutivos y distinguidos Accionistas de IMBABURA TURÍSTICA C.A., por la confianza brindada para desempeñar el cargo de Comisario Principal.

Informe que elevo a consideración de la Junta General de Accionistas y a sus Directivos de IMBABURA TURÍSTICA C.A.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "B Scacco", with a large, stylized flourish underneath.

DR. BENITO SCACCO F. C.P.A.

COMISARIO PRINCIPAL DE IMBATURIS C.A.