

XPTOURS S.A.
INFORME DE COMISARIO
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Abril, 2017

INFORME DE COMISARIO

A los Accionistas y miembros de la Junta de Directores de
XPTOURS S.A.

En mi calidad de Comisario principal de XPTOURS S.A., y en cumplimiento a la función que me asigna el Art. 274 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2016.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición, debo indicar:

1. Cumplimiento de resoluciones

Como resultado de mi examen, en base al alcance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias; así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

2. Procedimiento de control interno

Como parte del examen efectuado, realicé, un estudio del Sistema de Control Interno Contable de la Compañía en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.

En términos generales, los procedimientos y controles implementados y mantenidos por la Gerencia, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

3. Registros legales y contables

La Compañía XPTOURS S.A. fue constituida el 3 de agosto de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de septiembre del mismo año, con el objeto de la promocionar y desarrollar el turismo en todas sus formas ya sea como agente de viajes o como operador nacional e internacional.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Con respecto a la documentación contable, financiera y legal de la Compañía, considero que la misma cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio; entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He recibido toda la ayuda por parte de la Administración de la Compañía para el desempeño de mis funciones.

3.1. Políticas contables significativas

A partir la constitución de la Compañía en el año 2011, los estados financieros de XPTOURS S.A. han sido preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los componentes principales de los estados financieros de la Compañía, son:

XPTOURS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>al 31 de</u> diciembre del 2016	<u>al 31 de</u> diciembre del 2015	<u>al 31 de</u> diciembre del 2014
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,932,106	154,898	1,398,071
Cuentas por cobrar a comerciales a compañías relacionadas	8,255,529	7,132,534	4,316,915
Otras cuentas por cobrar	79,455	72,745	40,973
Impuestos por recuperar	2,426,827	2,334,572	1,541,078
Inventarios	12,957	15,258	12,797
Total activos corrientes	12,706,874	9,710,007	7,309,834
Activos no corrientes			
Activos fijos	48,701	12,562	58,296
Total activos no corrientes	48,701	12,562	58,296
Total activos	12,755,575	9,722,569	7,368,130

XPTOURS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>al 31 de</u> diciembre del 2016	<u>al 31 de</u> diciembre del 2015	<u>al 31 de</u> diciembre del 2014
Pasivos y Patrimonio			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	351,691	278,256	141,375
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11,548,387	9,159,155	7,095,734
Impuestos por pagar	79,355	63,441	38,126
Impuesto a la Renta por pagar	-	-	15,974
Beneficios empleados	118,151	47,355	21,261
Total pasivos corrientes	12,097,584	9,548,207	7,312,470
Pasivos no corrientes			
Beneficios empleados	20,366	10,381	23,284
Total pasivos no corrientes	20,366	10,381	23,284
Total pasivos	12,117,950	9,558,588	7,335,754
Patrimonio			
Capital social	33,000	33,000	1,000
Reserva legal	16,500	6,792	-
Resultados acumulados	588,125	124,189	31,376
Total patrimonio	637,625	163,981	32,376
Total pasivos y patrimonio	12,755,575	9,722,569	7,368,130

XPTOURS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por servicios prestados	20,658,268	19,314,359
Costos de los servicios prestados	(19,202,535)	(18,428,925)
Utilidad bruta	1,455,733	885,434
Gastos de administración	(858,162)	(655,868)
Otros ingresos, neto	42,773	848
Utilidad operacional	640,344	230,414
Gastos financieros, neto	(16,108)	(1,994)
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	624,236	228,420
Impuesto a la Renta	(145,142)	(105,868)
Utilidad neta del año	479,094	122,552
Otros resultados integrales		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:		
Ganancias (pérdidas) actuariales	(5,450)	9,053
Utilidad y resultado integral del año	473,644	131,605

XPTOURS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2015 previamente reportados	1,000	-	39,084	40,084
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	-	-	(7,708)	(7,708)
Saldos al 1 de enero del 2015 reestructurados	1,000	-	31,376	32,376
Resolución de la Junta General de Accionistas				
Capitalización de reservas	32,000	-	(32,000)	-
Apropiación de reserva legal	-	6,792	(6,792)	-
Otros resultados integrales	-	-	9,053	9,053
Utilidad neta del año	-	-	122,552	122,552
Saldos al 31 de diciembre de 2015 reestructurados	33,000	6,792	124,189	163,981
Resolución de la Junta General de Accionistas				
Apropiación de reserva legal	-	9,708	(9,708)	-
Otros resultados integrales	-	-	(5,450)	(5,450)
Utilidad neta del año	-	-	479,094	479,094
Saldos al 31 de diciembre de 2016	33,000	16,500	588,125	637,625

XPTOURS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta del año antes de impuesto a la renta	624,236	228,420
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación activos fijos	7,087	3,915
Bajas de Activo Fijo	3,685	49,873
Provisión para jubilación patronal y desahucio	9,985	(11,978)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(1,122,995)	(2,815,619)
Otras cuentas por cobrar	(6,710)	(31,772)
Impuestos por recuperar	(92,255)	(899,362)
Inventario	2,301	(2,461)
Proveedores	2,389,232	136,881
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	73,435	2,063,421
Beneficios a empleados	65,346	34,222
Impuestos por pagar	15,914	115,209
	<hr/> 1,969,261	<hr/> (1,129,251)
Impuesto a la renta pagado	(145,142)	(105,868)
	<hr/> 1,824,119	<hr/> (1,235,119)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Adiciones de Activo Fijo	(46,911)	(8,054)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<hr/> (46,911)	<hr/> (8,054)
Aumento (Disminución) neto de efectivo	1,777,208	(1,243,173)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	154,898	1,398,071
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<hr/> <hr/> 1,932,106	<hr/> <hr/> 154,898

Cambios en las políticas contables

La Compañía durante el 2016 adoptó la enmienda a la NIC 19 “Beneficios a los empleados” referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio), por lo cual, la Compañía, como se establece en la referida enmienda, procedió para efectos comparativos a reestructurar los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre de 2015 como se detalla a continuación:

	Provisiones por beneficios post - empleo			Patrimonio
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total	Resultados acumulados
Saldos registrados previamente al 1 de enero del 2015	12,718	2,858	15,576	39,084
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	6,307	1,401	7,708	(7,708)
Saldos reestablecidos al 1 de enero del 2015	<u>19,025</u>	<u>4,259</u>	<u>23,284</u>	<u>31,376</u>
Saldos registrados previamente al 31 de diciembre del 2015	4,940	1,911	6,851	127,719
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 de años anteriores	6,307	1,401	7,708	(7,708)
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 sobre utilidad neta	(1,772)	433	(1,339)	1,339
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 sobre resultados integrales	<u>(1,992)</u>	<u>(847)</u>	<u>(2,839)</u>	<u>2,839</u>
Saldos reestablecidos al 31 de diciembre del 2015	<u>7,483</u>	<u>2,898</u>	<u>10,381</u>	<u>124,189</u>
		<u>Utilidad neta</u>		
Utilidad previamente reportada al 31 de diciembre del 2015		121,213	6,214	127,427
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19		<u>1,339</u>	<u>2,839</u>	<u>4,178</u>
Utilidad re-estructurada al 31 de diciembre del 2015		<u>122,552</u>	<u>9,053</u>	<u>131,605</u>

El efecto de este asunto sobre los resultados del 2015 fue de aproximadamente US\$1,339, que fue registrado contra años anteriores, pues su monto no es significativo considerando los estados financieros en su conjunto.

5. Informe

Como Comisario Principal, declaro que he dado cumplimiento a lo estipulado en el artículo 279 de la Ley de Compañías, en lo que es aplicable.

Este Informe de Comisario es de uso exclusivo de la Administración de la Compañía y ha sido preparado para cumplir con las disposiciones legales vigentes aplicables.

Los Estados Financieros sujetos a mi análisis, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad, sobre la base de las revisiones efectuadas, consiste en emitir una opinión sobre dichos Estados Financieros.

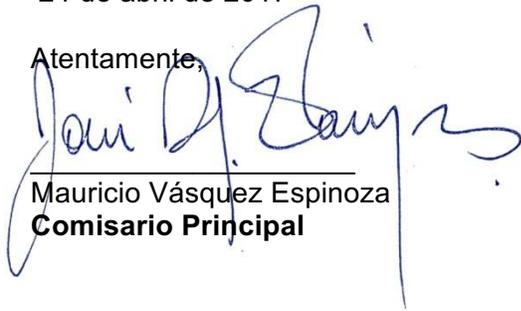
Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de XPTOURS S.A., al 31 de diciembre de 2016 y el correspondiente resultado integral de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Ley de Compañías, Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones legales relativas a la información financiera vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto someto a su consideración, la aprobación final del Estado de Situación Financiera de XPTOURS S.A., y el correspondiente Estado de Resultado Integral, por el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

Quito- Ecuador
24 de abril de 2017

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mauricio Vásquez Espinoza', written over a horizontal line.

Mauricio Vásquez Espinoza
Comisario Principal