

TURISMO ZAPATA & BORGMANN

“GREENCONCEPT S.A.”

INFORME DE COMISARIO

Ejercicio Económico 2015

CONTENIDO

Opinión

Análisis Financiero

Balance General

Estado de Resultados

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NEA	Normas Ecuatorianas de Auditoría

INFORME DE COMISARIO
Ejercicio Económico 2015

A la Junta General de Accionistas de
TURISMO ZAPATA & BORGMANN “GREENCONCEPT S.A.”

1. En mi calidad de Comisario de la Compañía **TURISMO ZAPATA & BORGMANN “GREENCONCEPT S.A.”**, del Ejercicio Económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2015, he revisado la Información Contable Financiera presentada en el Estado de Situación y el Estado de Pérdidas y Ganancias. Adicionalmente, se revisó la información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración y el Control de la organización. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada y demás normativa conexas.

2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.

 - b) Como parte de la fiscalización efectuada, realicé un estudio de la estructura de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicha estructura, tal como lo requieren las Normas Ecuatorianas de Auditoría, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en la estructura de control interno.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía.

- c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron errores materiales que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, por parte de la Administración.
3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
 4. De la revisión desarrollada en mi calidad de Comisario de **TURISMO ZAPATA & BORGMANN “GREENCONCEPT S.A.”**, no se ha encontrado situaciones que pueden alterar de manera importante la información presentada en los Estados Financieros.
 5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de de **TURISMO ZAPATA & BORGMANN “GREENCONCEPT S.A.”** y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, 30 de abril de 2016

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Sofia Miñaca S.', with a stylized flourish underneath.

Ing. Sofia Miñaca S.
COMISARIO

**BALANCE GENERAL
GREENCONCEPT S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Activos		338,41
Efectivo y Bancos	338,41	
Cuentas por cobrar		
Pasivos		8.755,37
Cuentas por pagar	191,01	
Sueldos por pagar	8.182,09	
Beneficios por pagar	382,27	
Patrimonio		(8.416,95)
Capital Social	400,00	
Ut/Perdida	(8.816,95)	
TOTAL PASIVO Y PAT		338,41

**ESTADO DE RESULTADOS
GREENCONCEPT S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Ingresos		32.392,23
Ingresos 0%	30.963,66	
ingresos 12%	1.428,57	
Egresos		41.209,18
Compras 0%	12.214,53	
Compras 12%	8.726,77	
Sueldos y salarios	16.503,92	
Aporte Patronal	1.939,24	
Décimo cuarto	382,27	
Décimo tercero	1.375,33	
Servicios Bancarios	67,13	
Utilidad/Pérdida		(8.816,95)

De acuerdo a los Estados Financieros presentados, observamos que la Compañía durante el ejercicio económico 2015, desarrolló sus actividades de manera normal generando un total de USD \$ 32.392,33 en Ingresos y un total de Costos y Gastos de USD \$ 41.209,18, generando una pérdida del ejercicio antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta de USD \$ 8.816,95 equivalente al 27.22% sobre el total de ingresos.

Sus principales ingresos están relacionados con las líneas de negocio de venta de paquetes turísticos a Galàpagos

Razones Financieras:

Para evaluar la situación financiera de la Compañía se analizará los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación:

$$\boxed{\text{Índice de Liquidez}} = \text{Activo Corriente} / \text{Pasivo Corriente}$$

$$0.04 = 338.41 / 8.755,37$$

En el año 2015 el índice de liquidez fue de 0.04; lo cual indica que la Compañía tiene actualmente limitada la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo. En otras palabras, por cada dólar de deuda, la Compañía puede cubrir USD \$ 0.04 con sus activos corrientes.

$$\boxed{\text{Rotación de Activo}} = \text{Ventas Netas} / \text{Activo Total}$$

$$95.72 = 32.392,33 / 338.41$$

La rotación de Activos Totales indica la eficiencia con la que GREENCONCEPT S.A., utiliza sus activos para generar ventas.

Para este período la rotación de activos es de 95.72 veces al año; es decir, para generar USD \$ 95.72 de ventas, es necesario disponer de USD \$ 1,00 en activos.

$$\boxed{\text{Margen Neto de Utilidades}} = \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas Netas}$$

$$-27.22\% = (8.816,95) / 32.392,33$$

El margen de utilidad neta, indica la rentabilidad o pérdida obtenida por cada dólar de ventas luego de deducir todos los costos y gastos incluyendo intereses e impuestos. Para el 2015, este ratio es del -27.22%, lo cual indica que por cada 100 dólares en ventas, se obtiene USD \$ 27.22 de pérdida.

Razón de Deuda sobre Patrimonio

$$\begin{array}{rcl} \boxed{\text{Deuda a Capital}} & = & \text{Pasivo Total} / \text{Capital} \\ -1.04 & = & 8.755,37 / -8.416,95 \end{array}$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a -1.04 veces el patrimonio.

Cabe recalcar que la empresa Greenconcept fue constituida en el año 2015 por lo cual sus márgenes de utilidad, liquidez y endeudamiento, no reflejan una amplia cobertura, en vista que se estima crezca y aumente su utilidad y eficiencia en los próximos periodos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015

NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía **TURISMO ZAPATA & BORGMANN “GREENCONCEPT S.A”**, fue constituida el 09 de diciembre de 2015 bajo la normativa vigente en el Ecuador en la provincia de Galápagos, Ecuador; y su inscripción en el Registro Mercantil llevó a cabo el 18 de febrero de 2015.

Su objeto social, contempla “actividades relacionadas al turismo, incluye excursiones, información, asesoramiento, y transporte al viajante y turista”

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases Fundamentales

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas internacionales de información financiera (NIFFS), los cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos, que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos Estados Financieros. Se debe considerar que los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

b) Inventarios

La empresa no maneja inventarios, al ser prestadora de servicios

c) Propiedades y Equipos

Al momento la empresa no cuenta con propiedades y equipos a su nombre

d) Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos por el método del devengado, esto es, en el momento en que se proveen los bienes o servicios, en este caso se han reconocido ingresos no operacionales, que corresponden a arriendos de locales y venta de activos fijos.

e) Participación a trabajadores

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable o líquida.

f) Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros Contables de la Compañía se llevan en dólares de E.E.U.U., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

NOTA 3.- EFECTIVO

El resumen del efectivo es como sigue:

Efectivo y Bancos	338,41
-------------------	--------

NOTA. 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Sus ventas se cobran por anticipado, por lo cual la empresa no registra valores en cuentas por cobrar

NOTA 5.-IMPUESTOS ANTICIPADOS

LA empresa no registra impuestos anticipados

NOTA 6.- CUENTAS POR PAGAR

La composición de Cuentas por Pagar, es como sigue:

Cuentas por pagar	191,01
Sueldos por pagar	8.182,09
Beneficios por pagar	382,27

NOTA 7.- INGRESOS

Ventas

Las ventas reportadas durante el año 2015 alcanaron un valor de USD \$ 32.392,33, los cuales están conformados por ingresos percibidos por ventas gravadas con el 0% y 12% de Impuesto al Valor Agregado y otras rentas, cómo se muestra en el siguiente cuadro:

Ingresos	32.392,23
Ingresos 0%	30.963,66
ingresos 12%	1.428,57

NOTA 8.- IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN TRABAJADORES

La descripción del Impuesto a la Renta y la Participación de Trabajadores, de acuerdo a los porcentajes establecidos, sin embargo para el ejercicio en análisis no se los calcula en vista que la empresa presenta Pérdida al final del ejercicio fiscal por USD \$ 8.816,95

NOTA 9.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 01 de enero de 2016 y la fecha de preparación de este Informe de Comisario, al 30 de abril de 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la

Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.