

INFORME DE COMISARIO
TURISM CERT ECUADOR S.A.
Al 31 de Diciembre del Ejercicio Económico 2017

CONTENIDO

Opinión

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

NIIF: Normas internacionales de Información Financiera

PYMES: Pequeñas y medianas empresas

US\$: Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en Inglés)

INFORME DE COMISARIO

Al 31 de Diciembre del Ejercicio Económico 2017

A la Junta General de Accionistas de

TURISMCERT ECUADOR S.A.

1. En mi calidad de Comisario de TURISMCERT ECUADOR S.A., del Ejercicio Económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017, he revisado la información Contable – Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo, así como las Notas a los Estados Financieros. Adicionalmente, se revisó la información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración y el control de la organización, así como la revisión societaria. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como Comisario de acuerdo a lo establecido en el Art. 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:
 - La Compañía durante el año 2017, no efectuó operación alguna; por lo tanto, no se han generado, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos.
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 **TURISMCERT ECUADOR S.A.**, no se han 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 **TURISMCERT ECUADOR S.A.**, y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.

TURISMCERT ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares)

	Saldo al 31-dic-17
ACTIVO	
Activo corriente	
Efectivo y Equivalentes de efectivo	5.696
Activo financiero	
Cuentas por cobrar clientes netos	41.171
Otras cuentas por cobrar	196
Activos por impuestos corrientes	
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	4.669
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	2.734
Total activo corriente	54.467
 Activo no corriente	
Propiedad, planta y equipo	481
Total activo no corriente	481
 TOTAL ACTIVO	54.948

TURISMCERT ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO
(Expresado en dólares)

	Saldo al 31-dic-17
PASIVO	
Pasivo Corriente	
Obligaciones corrientes	
Proveedores	42.055
Por beneficios de ley a empleados	335
Obligaciones con el IESS	1.156
Con la administración tributaria	2.107
Otras cuentas por pagar	2.904
Anticipos de clientes	27.211
Total pasivo corriente	75.768
TOTAL PASIVO	75.768
PATRIMONIO NETO	
Capital	
Capital suscrito	800
Resultados del ejercicio	
(-) Pérdida acumuladas de ejercicios anteriores	(23.517)
Utilidad neta del período	1.897
Total Patrimonio	(20.820)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	54.948

TURISMCERT ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en dólares)

	<u>Saldo al 31-dic-17</u>
Ingresos de actividades ordinarias	<u>221.403</u>
Costos de Ventas	(74.963)
GASTOS	
Gastos de administración	(143.780)
Otros gastos	<u>(176)</u>
Total gastos	<u>(143.956)</u>
INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS	
Gastos bancarios	<u>(251)</u>
Utilidad/Pérdida antes de impuestos y participación a trabajadores	<u>2.232</u>
15% Participación trabajadores	335
Impuesto a la renta corriente	-
Utilidad/Pérdida neta después de impuestos y participación a trabajadores	<u>1.897</u>

TURISMCERT ECUADOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

	Capital Social	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Aporte de Capital	800	-	800
Resultados del período	-	(23.517)	(23.517)
Saldo final al 31 de diciembre de 2016	800	(23.517)	(22.717)
Resultados del período		1.897	1.897
Saldo final al 31 de diciembre de 2017	800	(21.620)	(20.820)

TURISMCERT ECUADOR S.A.
CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	198.161
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(207.995)
Participación a trabajadores	
Impuesto a la Renta	
Gastos Bancarios	(251)
Otros ingresos	
Otros gastos	
Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación	(10.086)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	
Aumento (disminución) neto de efectivo	(10.086)
Efectivo al inicio del año	15.782
Efectivo al final del año	5.696

TURISMCERT ECUADOR S.A.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares americanos)

Años terminados en Diciembre 31,	2017
Utilidad (Pérdida) neta antes de impuesto a la renta	1.897
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:	
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	155
Provisión para documentos y cuentas incobrables	342
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución (Aumento) en Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(23.242)
Disminución (Aumento) en Otras cuentas por cobrar relacionadas	304
Disminución (Aumento) en Activos por impuestos corrientes	(359)
Aumento en Cuentas y documentos por pagar	17.167
Aumento (Disminución) en Otras obligaciones corrientes	(6.350)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(10.086)

ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales. El objetivo de este razonamiento radica en la comparación porcentual de las diferentes partidas que conforman los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la compañía, el 75% de los Activos corresponde al Activo Financiero, en donde su rubro más representativo corresponde a cuentas por cobrar clientes que asciende a un valor de US\$. 41.171 gestión de cobro que se realiza a inicios del mes de enero del 2018.

Por otro lado, los pasivos son a corto plazo en un 100% y están conformados en su mayor parte por los proveedores que serán cancelados en el siguiente período por un valor de US\$. 42.055 y la cuenta de anticipo de clientes que será cruzada durante los primeros meses del año 2018.

En relación a los resultados obtenidos observamos que la compañía durante el ejercicio económico 2017 desarrolló sus actividades regularmente obteniendo un total de US\$ 221.402 en Ingresos y un total de Costos y Gastos por US\$. 219.170; generando así una utilidad contable de US\$. 2.232.

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

RAZONES FINANCIERAS

Índice de liquidez (Razón Corriente)

$$\boxed{\text{Razón Corriente}} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \boxed{0,72}$$

$$(54.467 / 75.768) = 0,72$$

La Razón corriente muestra la capacidad de la Compañía para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos a corto plazo; al 31 de diciembre del 2017 muestra un índice de liquidez de 0.72; es decir, por cada dólar que la Compañía mantiene como deuda puede cubrir el 72% con sus activos corrientes.

Índice de endeudamiento

$$\boxed{\text{Índice de endeudamiento}} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \boxed{138\%}$$

$$(75.768 / 54.948) = 138\%$$

El Índice de endeudamiento muestra la proporción de los activos que han sido financiados con deuda de terceros, en este caso podemos observar que corresponde al 138%, lo que indica que más del 100% de las operaciones de la Compañía está siendo apalancada con deuda y en su mayoría corresponde a proveedores.

Razón de Deuda sobre capital

$$\boxed{\text{Deuda de Capital}} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \boxed{-3.64}$$

$$(75.768 / -20.820) = -3.64$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a -3.64 veces el patrimonio, mientras mayor sea este ratito, mayor es el riesgo financiero.

Razón de Patrimonio sobre Activo Total

$$\begin{array}{lcl} \boxed{\text{Patrimonio a}} & & \boxed{} \\ \boxed{\text{Activo Total}} & = & \text{Patrimonio /} \\ & & \text{Activo Total} = \\ & & (-20.820 / 54.948) = -0.38 \end{array}$$

Es la razón que existe dentro de la estructura de capital entre los recursos proporcionados por los accionistas o dueños del capital y el activo total, en este caso significa que los accionistas de la Compañía deberán hacer un futuro aporte de capital ya que presenta resultados negativos mayores al activo.

Capital de Trabajo

$$\begin{array}{lcl} \boxed{\text{Capital de}} & & \boxed{} \\ \boxed{\text{Trabajo}} & = & \text{Activo Corriente -} \\ & & \text{Pasivo Corriente} = \\ & & (54.467 - 75.768) = -21.301 \end{array}$$

EL Capital de Trabajo indica el valor que le quedaría a la empresa, representado en efectivo u otros activos corrientes, después de pagar todos sus pasivos a corto plazo, en el caso que tuvieran que ser cancelados de inmediato, la Compañía al 31 de diciembre de 2017 tiene un capital de trabajo de US\$ -21.301; siendo el valor negativo.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2017

NOTA 1.- OPERACIONES

TURISMCERT ECUADOR S.A., se constituyó en la ciudad de Quito provincia de Pichincha, el 06 de abril de 2016.

El plazo de duración de la Compañía fue de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo principal de la Compañía es: las actividades de Consultoría, Capacitación, Certificación a empresas en general, asesoramiento y ayuda a las empresas y las administraciones públicas en materia de planificación, organización, eficiencia, logística, control, información administrativa dentro de las etapas de investigación y desarrollo, promoción, capacitación, asesoramiento intermediación.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

yA continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Bases de presentación:

Los estados financieros de TURISMCERT ECUADOR S.A., corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 y han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conformes con la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor

grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

2.2 Transacciones en moneda extranjera:

- a) **Moneda de presentación y moneda funcional.-** Las partidas incluidas en los estados financieros de TURISMCERT ECUADOR S.A., se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de TURISMCERT ECUADOR S.A. es el dólar de los Estados Unidos de América, que constituye, además, la moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.
- b) **Transacciones y saldos.-** Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

2.3 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo:

El efectivo y equivalentes de efectivo, representan los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

2.5 Propiedades y Equipos:

Se denomina como Propiedad, Planta y Equipo todo bien tangible adquirido por la compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio del responsable de la contabilidad, encargado de custodia de la Propiedad, Planta y Equipo y la Administración, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normatividad vigente.

La compañía deberá conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos (toma física de Activos Fijos vs. Reporte de Propiedad, Planta y Equipo), una vez al año, de manera obligatoria.

La vida útil estimada y los porcentajes de depreciación que serán utilizados son los siguientes:

Detalle del Activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Equipos de Computación	6	16.67%
Vehículos	10	10%
Edificios	40	2.50%
Maquinaria	10	10%

Para efectos de la depreciación de los elementos de Propiedad, Planta y Equipo, se utilizará los valores residuales para cada clase, en los siguientes porcentajes sobre el costo de activación:

Detalle del Activo	Valor residual
Muebles y Enseres	0%
Equipos de Oficina	0%
Equipos de Computación	10%
Vehículos	10%
Edificios	30%
Maquinaria	10%

2.6 Cuentas por pagar accionistas:

Las cuentas por pagar accionistas de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.7 Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.8 Capital social y distribución de dividendos:

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

2.9 Reconocimiento de los ingresos

Para el reconocimiento de un ingreso se debe considerar las disposiciones de la NIC 18, las cuales en concordancia al principio de prudencia del Marco Conceptual, establece que para registrar un ingreso debe estar

devengado.

INGRESO REGISTRADO = DEVENGADO

(Independiente de si se cobre o no)

Por lo tanto, los ingresos por devengar o diferidos deben ser reconocidos como un pasivo y a su devengamiento deben ser contabilizados como ingreso y a la vez se deberá reconocer los costos y gastos asociados con los mismos.

2.10 Incobrabilidad de la Cartera

Cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido, de la siguiente manera:

- a) En su totalidad, si no existe probabilidad de cobro, y;
- b) En forma parcial, a través de la creación de una provisión para cuentas incobrables, si existe todavía probabilidades de recuperar los valores pendientes de cobro.

Para registrar esta provisión se deberá realizar un análisis para cada caso en particular a fin de establecer el porcentaje al cual debe ascender la provisión, considerando los efectos que puede tener sobre Impuestos Diferidos según las disposiciones de la NIC 12.

2.11 Reconocimiento de costos y gastos

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

2.12 Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los Activos por Impuestos Diferidos deben ser reconocidos como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado, o prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha del balance.

2.13 Medio ambiente:

Los desembolsos asociados al medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren en ellos.

2.14 Estado de Flujo de Efectivo:

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo.-** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación.-** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión.-** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento.-** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

2.15 Cambios de políticas y estimaciones contables:

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior, hay que tomar en cuenta que el año 2016 fue la creación de la empresa.

2.16 Compensación de saldos y transacciones:

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3.- NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

TURISM CERT ECUADOR S.A., hasta el 31 de diciembre de 2017 lleva sus estados financieros bajo NIIF, según lo requerido:

- **Estado de Situación Financiera.-** La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- **Estado de Resultados Integrales.-** Los costos y gastos se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- **Estado de Flujos de Efectivo.-** Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- **Estado de Cambios en el Patrimonio.-** Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

NOTA 4.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía a partir del ejercicio fiscal 2016, si hubiera consideraciones de impuestos, éstos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

De la revisión a la situación tributaria, no existieron situaciones relevantes o diferencias presentadas entre declaraciones, mayores y anexos tributarios.

NOTA 5.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de este Informe de Comisario, 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.

Quito, 19 de marzo del 2018

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Roberto Sánchez', is placed over a light yellow rectangular background.

COMISARIO

Roberto Sánchez

CPA