



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

REALES DEL ALCAZAR, REALALCAZAR S.A.

INFORME DE COMISARIO

**POR EL EJERCICIO ECONOMICO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

A los Señores Accionistas y Directores de REALES DEL ALCAZAR, REALALCAZAR S.A.

En mi calidad de Comisario de **REALES DEL ALCAZAR, REALALCAZAR S.A.**, y en cumplimiento a la función que me asigna el numeral cuarto del Artículo 279 de la Ley de Compañías, me cumple informar que he revisado los estados financieros adjuntos de la Sociedad cortados al 31 de Diciembre del 2018.

Se ha planificado y ejecutado la revisión de tal manera que se pueda obtener una seguridad razonable de que los estados financieros se encuentran libres de errores importantes de revelación. La revisión incluyó, el análisis de las cifras y revelaciones de: balance general, estado de resultado, estado de flujo de efectivo, estado de evolución de patrimonio y notas a los estados financieros; incluye también en términos generales la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S utilizadas, el cumplimiento de disposiciones legales vigentes en la República del Ecuador, el cumplimiento de disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y lo adecuado de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general. Considero que la revisión efectuada fundamenta adecuadamente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los Estados Financieros tomados en su conjunto presenta razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **REALES DEL ALCAZAR, REALALCAZAR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2018, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) vigentes en el país y disposiciones de la Ley de Compañías.

Por lo expuesto, someto a consideración de los Señores Accionistas los Estados Financieros adjuntos de **REALES DEL ALCAZAR, REALALCAZAR S.A.**, al 31 de Diciembre del 2018 y recomiendo su aprobación.

Cuenca, Ecuador
28 de Marzo del 2019

C.P.A. Diana Limaico Sarmiento
COMISARIO





REALES DEL ALCAZAR, REALALCAZAR S.A.

BALANCE GENERAL

POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ACTIVO

Efectivo y equivalentes al efectivo	240.072,33
Cuentas por cobrar Clientes	5.034,61
Anticipo a proveedores	10.208,44
C.Tributario por IVA	59.037,65
C.Tributario por retenciones IR	368,04

Activos Corrientes **314.721,07**

Activos fijos:

Construcciones en curso	437.700,25
Muebles y enseres	20.688,40
Maquinaria y equipo	12.000,00
Adornos y otros	1.506,07
Equipo de comp. Y Software	2.178,93
(-) Depreciación Acumulada	-3.486,40

Activo no corriente **470.587,25****TOTAL ACTIVOS** **785.308,32****PASIVO**

Proveedores	3.998,04
Otras cuentas por pagar	1.020,35
Otras obligaciones corrientes:	
Con la Administración Tributaria	702,45
Con el IESS	94,35

Pasivos Corrientes **5.815,19****Préstamos L/P Relacionadas** **299.800,00****PATRIMONIO**

Capital Social	180.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones	330.000,00
Pérdidas Acumuladas	-21.919,72
Pérdida del ejercicio	-8.387,15

TOTAL PATRIMONIO **479.693,13****TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** **785.308,32**



REALES DEL ALCAZAR, REALALCAZAR S.A.	
ESTADO DE RESULTADOS	
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	
	US \$
<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:</u>	
Venta de tickets aéreos y tours	19.677,31
Ventas de hospedaje	3.032,69
Comisiones en ventas	2.094,14
<u>OTROS INGRESOS:</u>	
Otros	1.274,87
<u>REEMBOLSO GASTOS TICKETS AEREOS</u>	98.740,26
Total Ingresos	124.819,27
<u>GASTOS:</u>	
Gastos de venta	13.105,97
Gastos administrativos	20.299,56
Gastos financieros	1.071,46
Gastos no deducibles	1.599,13
<u>REEMBOLSO GASTOS TICKETS AEREOS</u>	97.130,30
Total Gastos	133.206,42
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-8.387,15



DIANA LIMAICO S. – AUDITOR EXTERNO

REALES DEL ALCAZAR, REALALCAZAR S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 31 de Diciembre del 2017	180.000,00	0,00	-7.735,26	-14.184,46	158.080,28
Transferencia de cuentas patrimoniales			-14.184,46	14.184,46	0,00
Aportes futuras Capitalizaciones		330.000,00			330.000,00
Pérdida del ejercicio 2018				-8.387,15	-8.387,15
Saldos al 31 de Diciembre del 2018	180.000,00	330.000,00	-21.919,72	-8.387,15	479.693,13



REALES DEL ALCAZAR, REALALCAZAR S.A.	
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	
	US \$
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	
Efectivo recibido de clientes	22.426,37
Efectivo (pagado) a proveedores	-37.607,20
Efectivo (pagado) a empleados y funcionarios	-7.102,07
Efectivo recibido por otras actividades de operación	1.274,87
Efectivo (pagado) por obligaciones legales	-26.519,68
Efectivo neto provisto por actividades de operación	-47.527,71
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	
Efectivo (pagado) por adquisición activos fijos	-211.767,32
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-211.767,32
<u>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
Aportes para aumento de capital	330.000,00
Financiación por préstamos a largo plazo	120.000,00
Pagos de préstamos	-50.033,04
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiamiento	399.966,96
Aumento (disminución) neto en efectivo	140.671,93
Efectivo al inicio del ejercicio	99.400,40
Efectivo al fin del ejercicio	240.072,33



REALES DEL ALCAZAR, REALALCAZAR S.A.	
CONCILIACION ENTRE LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO Y EL	
FLUJO DE EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
US \$	
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-8,387,15
Partidas de conciliación:	
Depreciación de activos fijos	1.952,99
Subtotal	1.952,99
Cambios netos en activos y pasivos:	
(Aumento) en clientes	-3.987,73
Aumento (disminución) en proveedores	-10.499,74
Aumento (disminución) en empleados	-86,40
(Aumento) en obligaciones legales	-26.519,68
Subtotal	-41.093,55
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-47.527,71



**REALES DEL ALCAZAR, REALALCAZAR S.A.
NOTAS A LA OPINIÓN DEL COMISARIO
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2018**

1. CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado de la revisión realizada y fundamentada en el alcance de la misma, es mi opinión que: las transacciones registradas en la contabilidad, así como los actos administrativos con ellos relacionados se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias y a las resoluciones tomadas en las Juntas Generales de Accionistas.

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

La correspondencia, los comprobantes, libros y registros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica contable, y se conservan de acuerdo a lo prescrito en ellas.

2. COLABORACIÓN GERENCIAL

Considero importante indicar que en el cumplimiento de mi tarea y responsabilidades de Comisario, tales como el proceso de revisión de estados financieros, registros y documentación contable, societaria y legal de la Sociedad, he recibido absoluta colaboración de la Gerencia General.

3. REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, manifiesto en términos generales que la Compañía cumple con los requisitos establecidos por la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y otros dispuestos en Leyes de aplicación general; en relación con su conservación y proceso técnico.

He obtenido información, en la medida que consideré necesaria, sobre los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Sociedad. El acceso de personal autorizado está limitado por seguridades adecuadas con las que cuenta la Sociedad. Los procedimientos establecidos para el control de los bienes son adecuados.

**4. CONTROL INTERNO**

La Compañía cuenta con una base adecuada de procedimientos de Control Interno Contable, que sin embargo podrían ser mejorados; por tanto, en mi opinión, dicho sistema coadyuva en la salvaguarda de la integridad económica de los Activos y pasivos de la Sociedad.

5. POSICIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON LOS REGISTROS CONTABLES

Los componentes de la estructura financiera de la Compañía, como son: a) activos por US \$. 785.308,32; b) pasivos por US \$. 305.615,19 y c) patrimonio de los accionistas por US \$. 479.693,13; han sido debidamente conciliados con los respectivos registros contables, sin que se hayan observado diferencias que ameriten revelación.

6. RELACIONES E ÍNDICES FINANCIEROS

A continuación, y en cumplimiento de disposiciones legales específicas, detallo el cálculo de las principales relaciones financieras de la Sociedad, según se desprende del balance general de la misma al 31 de Diciembre del 2018.

ÍNDICE	FÓRMULA	VALOR
6.1 LIQUIDEZ		
a) Razón corriente	Activo corriente/Pasivo corriente	5.412,05%
b) Prueba ácida	(Activo corriente - Inventarios)/Pasivo corriente	N/A
6.2 SOLVENCIA		
a) Apalancamiento	Pasivo total/Activo total	38,92%
6.3 RETORNO		
a) de las Ventas	Utilidad bruta en ventas/Ventas netas	-33,81%
b) ROA	Utilidad neta/Activo total	-1,07%
c) ROE	Utilidad neta/Capital	-4,66%



7. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se revisó la respectiva conciliación tributaria, evidenciando que las partidas que afectan el valor de la base imponible, corresponden fielmente a los saldos de los estados financieros del ejercicio económico 2018. Cabe indicar que no existe valor a pagar por concepto de Impuesto a la Renta, debido a que se obtuvo pérdida económica.

8. DECLARACIÓN

Finalmente, declaro haber dado cumplimiento a lo dispuesto en la Reglamentación de Superintendencia de Compañías y el Artículo 279 de la Ley de Compañías en el desempeño de funciones de Comisario de **REALES DEL ALCAZAR, REALALCAZAR S.A.**
