

**INFORME DEL COMISARIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE  
DICIEMBRE DEL 2016**

**A los Accionistas y miembros de la Junta Directiva de Pachamama Tours S.A.**

**1. En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la Ley de Compañías, en mi calidad de Comisario, de Pachamama Tours S.A. presento a ustedes el siguiente informe en relación al año terminado al 31 de diciembre del 2016.**

**2. He obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros que considero necesarios. Así mismo, he revisado el Estado de Situación Financiera de Pachamama Tours S.A. al 31 de diciembre del 2016 y el Estado de Resultados.**

**Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi análisis de los documentos en mención.**

**3. Mi revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Estas normas requieren que una revisión sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable en cuanto a que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de importancia. Esta revisión incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de estos estados. Considero que la revisión provee una base razonable para mi informe.**

**4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, todos los aspectos importantes, la situación financiera de PACHAMAMA TOURS S.A. al 31 de diciembre del 2016, y los resultados de sus operaciones; de conformidad con las NIIFs.**

**5. Como parte de mi revisión, verifiqué y obtuve confirmación de los asesores legales de la Compañía, con relación a que si los administradores han dado cumplimiento a: las normas legales, estatutarias y reglamentarias, y las resoluciones de la junta general de accionistas y específicamente de las obligaciones determinadas en el artículo 279 de la Ley de Compañías.**

**6. Los resultados de mi revisión no revelaron situaciones, en las transacciones y documentos examinados con relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente, que en mi opinión se consideren incumplimientos importantes de los referidos aspectos por parte de los administradores de PACHAMAMA TOURS S.A. por el año terminado al 31 de diciembre del 2016.**

7. Adicionalmente, realicé una evaluación, de la estructura del control interno de la Compañía, pero sólo hasta donde consideré necesario con el propósito de tener una base para determinar la confianza que se puede depositar en el mismo con relación a la revisión de los estados financieros de la Compañía por el año 2016. Por consiguiente, mi revisión no abarcó todos los procedimientos y técnicas de control y no se llevó a cabo con el propósito de hacer recomendaciones detalladas o evaluar si los controles de la Compañía son adecuados para prevenir y detectar todos los errores o irregularidades que pudieran existir.

8. Durante la evaluación del sistema de control interno y la revisión de los estados financieros pude determinar un razonable cumplimiento de políticas y procedimientos tanto contables como administrativos para el control adecuado de las operaciones de la Compañía durante el 2016.

9. El cumplimiento por parte de PACHAMAMA TOURS S.A. de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de estas normas, son de responsabilidad de su Administración.

De lo expuesto me permito adjuntar un detalle. Así mismo debo manifestar que he tenido la colaboración de todos los funcionarios de la empresa para el cumplimiento de mis funciones y declaro que para el desempeño de las mismas me he ceñido a lo dispuesto en la Ley de Compañías.

  
Ing. Verónica Bravo  
COMISARIO

**PACHAMAMA TOURS S.A.**  
**RUC : 1791399889001**

**REVISIÓN EJERCICIO ECONÓMICO**  
**DEL 01 DE ENERO 2016**  
**AL 31 DE DICIEMBRE 2016.**

**Quito, 21 de abril del 2016**

**Expongo a ustedes. Sra. Blanca Alicia Bonilla Velasteguí y Sra. Annel Viveka Meza Quiñones, accionistas de la Empresa PACHAMAMA TOURS S.A., el informe de Comisario por el ejercicio económico 2016, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley de Compañías, resolución No. 92.1.4.3.014 y a los estatutos sociales de la Compañía.**

**Se han revisado los libros contables, el sistema contable computarizado, los comprobantes de contabilidad, así como la correspondencia, libro de acciones y accionistas los cuales se encuentran llevados de acuerdo con las disposiciones legales pertinentes. Para el desempeño de las funciones de comisario he cumplido con lo dispuesto en el art.279 de la Ley de Compañías.**

## **EVALUACIÓN DEL CONTROL INTERNO**

### **ASPECTO ADMINISTRATIVO**

**Los administradores han cumplido con las normas legales, estatutarias, reglamentarias y han dado pleno cumplimiento a las resoluciones emitidas por Junta General y Directorio, tratando de obtener los objetivos programados.**

### **ASPECTO INFORMES FINANCIEROS**

**El Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados, mantienen un adecuado plan de cuentas y refleja lo que dispone la Sección 37 NIIFS para PYMES que dice: “El objetivo de esta Norma es prescribir las bases de presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar la comparabilidad con los estados financieros de períodos anteriores de la misma empresa”.**

### **ASPECTOS CONTABLES**

**La Empresa mantiene un adecuado control interno que salvaguarda los recursos de la agencia. También permite tener información financiera y administrativa de manera oportuna.**

**PACHAMAMA TOURS S.A., tiene instrumentos técnicos, administrativos, y operativos que aseguran el cumplimiento de**

**procedimientos de control interno, para la administración del dinero, valores, y recursos de la empresa.**

**El control interno basado en normas técnicas y administrativas, constituye una garantía adicional para tranquilidad de los Socios y en forma particular para la Gerencia.**

### **OPINIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Los Estados Financieros de PACHAMAMA TOURS S.A. del ejercicio económico 2016, en lo que corresponde al Estado de Situación Financiera y al Estado de Resultados, expresan el resultado de la correcta aplicación de principios, normas, y criterios técnicos contables, por tanto, sus cifras son confiables.**

**Los libros como los registros contables, y la información extra contable, están interrelacionados en el Sistema de Contabilidad vigente, y reflejan la correcta aplicación de las transacciones ejecutadas por PACHAMAMA TOURS S.A. en el año 2016.**

**El proceso contable está razonablemente respaldado con facturas, comprobantes de venta, válidos.**

**También se observa que la empresa cumple con los reglamentos, resoluciones del régimen tributario interno, ley laboral, de seguridad social, así como las decisiones de la Junta General de Socios.**

### **RECOMENDACIONES**

**Con el propósito de velar por el total cumplimiento de las políticas contables establecidas por la empresa, se recomienda mantenerlas en un lugar visible.**

**El Plan de Cuentas, se recomienda revisarlo y mantenerlo actualizado en el sistema contable según los requerimientos del siguiente ejercicio económico.**

**ESTRUCTURA FINANCIERA**

**Al 31 de diciembre del 2016 la empresa PACHAMAMA TOURS S.A. según los informes financieros, mantiene una estructura financiera positiva entre activos, pasivos, y patrimonio.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

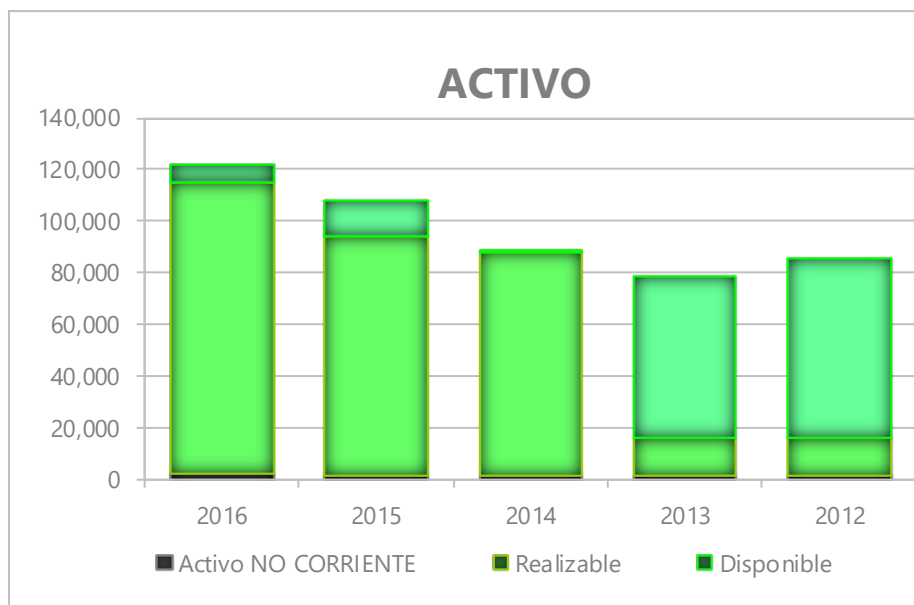
**DEL 1 DE ENERO AL 31 DICIEMBRE 2016**

**ACTIVOS****COMPOSICIÓN Y PROPORCIÓN DE ACTIVOS**

**AL 31 DICIEMBRE 2012 – 31 DICIEMBRE 2016**

| <b>ACTIVO</b>              | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    | <b>2014</b>   | <b>2013</b>   | <b>2012</b>   |
|----------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>TOTAL ACTIVO</b>        | <b>121,704</b> | <b>108,134</b> | <b>87,488</b> | <b>78,621</b> | <b>85,299</b> |
| <b>Activo NO CORRIENTE</b> | <b>1,982</b>   | <b>1,450</b>   | <b>1,208</b>  | <b>941</b>    | <b>1,051</b>  |
| % vs. Total                | 1.6%           | 1.3%           | 1.4%          | 1.2%          | 1.2%          |
| <b>Activo CORRIENTE</b>    | <b>119,722</b> | <b>106,683</b> | <b>86,280</b> | <b>77,680</b> | <b>84,247</b> |
| <b>Realizable</b>          | <b>113,133</b> | <b>92,323</b>  | <b>86,239</b> | <b>14,922</b> | <b>15,113</b> |
| % vs. Total                | 93.0%          | 85.4%          | 98.6%         | 19.0%         | 17.7%         |
| <b>Disponible</b>          | <b>6,589</b>   | <b>14,361</b>  | <b>41</b>     | <b>62,758</b> | <b>69,134</b> |
| % vs. Total                | 5.4%           | 13.3%          | 0.0%          | 79.8%         | 81.1%         |

| <b>VARIACIÓN ANUAL</b> | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|------------------------|-------------|-------------|
| <b>ACTIVO</b>          | -11.2%      | -19.1%      |
| Activo No Corriente    | -26.8%      | -16.7%      |
| Activo Corriente       | -10.9%      | -19.1%      |



**La estructura del activo total es acorde al tipo de actividad que desarrolla la empresa.**

**El total de Activos de PACHAMAMA TOURS S.A, al 31 de diciembre del 2016 fue de \$ 121.704 dólares americanos, en diciembre 2015 el valor de Activos fue de \$ 108.134, siendo un 11.2% menor que el valor actual.**

**Al revisar la estructura del Activo Total, se puede apreciar que el 93.0% constituye Activo Corriente – Realizable y el Activo No Corriente representa apenas 1.6%. En relación al año 2015 esta estructura cambia, ya que cierra con un 5.4% de recursos disponibles, respaldado por dinero en efectivo y de disponibilidad inmediata, porcentaje inferior al que cerró en el 2015 que fue del 13.3%.**

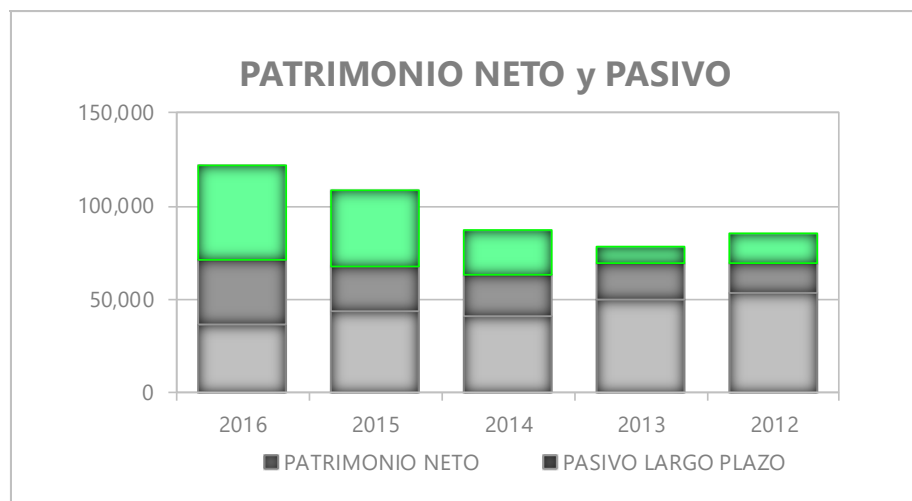
**Las cifras al 31 de diciembre 2016 indican que hubo un incremento en el Activo No Corriente, en lo que corresponde a Propiedad, Planta y Equipo que presenta un incremento de \$532. Se ha registrado el valor correspondiente a su depreciación y se deberá determinar su valor actual, uso y conservación.**

### **PASIVOS Y PATRIMONIO NETO**

#### **COMPOSICIÓN Y PROPORCIÓN DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO**

**AL 31 DICIEMBRE 2012 – 31 DICIEMBRE 2016**

| PATR. NETO                | 2016           | 2015           | 2014          | 2013          | 2012          |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>TOTAL</b>              | <b>121,704</b> | <b>108,134</b> | <b>87,488</b> | <b>78,621</b> | <b>85,299</b> |
| <b>PATRIMONIO NETO</b>    | <b>36,482</b>  | <b>43,220</b>  | <b>40,657</b> | <b>50,028</b> | <b>52,804</b> |
| % vs. Total               | 30.0%          | 40.0%          | 46.5%         | 63.6%         | 61.9%         |
| CAPITAL                   | 2,000          | 2,000          | 2,000         | 2,000         | 2,000         |
| % vs. Total               | 1.6%           | 1.8%           | 2.3%          | 2.5%          | 2.3%          |
| <b>PASIVO LARGO PLAZO</b> | <b>34,776</b>  | <b>24,056</b>  | <b>22,275</b> | <b>19,315</b> | <b>16,276</b> |
| % vs. Total               | 28.6%          | 22.2%          | 25.5%         | 24.6%         | 19.1%         |
| <b>PASIVO CORTO PLAZO</b> | <b>50,445</b>  | <b>40,857</b>  | <b>24,557</b> | <b>9,278</b>  | <b>16,219</b> |
| % vs. Total               | 41.4%          | 37.8%          | 28.1%         | 11.8%         | 19.0%         |



**PACHAMAMA TOURS S.A.**, presenta un pasivo total de \$85.222 que son cuentas por pagar a terceros, de éstas lo que corresponde al corto plazo registradas al 31 de diciembre del 2016, representa el 41.4% en relación al total del pasivo más patrimonio, el 28.6% que representa el pasivo a largo plazo está determinado básicamente por la provisión por jubilación y desahucio que asciende a \$34.468, con las cifras registradas al 2016 se tiene que el 30% constituye propiedad de la empresa (Patrimonio Neto), disminuyendo en 10% frente al 2015, debido al incremento del pasivo largo plazo, básicamente en el rubro de provisión de desahucio.

El pasivo total al 31 de diciembre del 2016 en relación al 31 de diciembre del 2015 ha incrementado un 31.3%, situación distinta a lo presentado en el año 2015 frente al 2014 que presentó un incremento superior del 38.6%. El incremento se da tanto en el pasivo de corto plazo como en el de largo plazo.

Si bien observamos que la empresa ha incrementado sus obligaciones a corto plazo, también es importante considerar que dispone de recursos para cubrir estas obligaciones a corto plazo como lo refleja el

**estado financiero del 2016, esto apoya la gestión que realiza la administración de la Agencia, realizando sus actividades con mayor confianza, minimizando el riesgo financiero.**

**PATRIMONIO****COMPOSICIÓN Y PROPORCIÓN DEL PATRIMONIO NETO****AL 31 DICIEMBRE 2012 – 31 DICIEMBRE 2016**

| <b>PATR. NETO</b>               | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    | <b>2013</b>    | <b>2012</b>    |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>PATRIMONIO NETO</b>          | <b>36,482</b>  | <b>43,220</b>  | <b>40,657</b>  | <b>50,028</b>  | <b>52,804</b>  |
| CAPITAL                         | 2,000          | 2,000          | 2,000          | 2,000          | 2,000          |
| % vs. Total                     | 5.5%           | 4.6%           | 4.9%           | 4.0%           | 3.8%           |
| RESERVAS                        | 49,410         | 49,410         | 49,410         | 49,410         | 49,410         |
| % vs. Total                     | 135.4%         | 114.3%         | 121.5%         | 98.8%          | 93.6%          |
| <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>    | <b>-21,675</b> | <b>-21,675</b> | <b>-21,675</b> | <b>-21,675</b> | <b>-21,675</b> |
| <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b> | <b>6,748</b>   | <b>13,485</b>  | <b>10,922</b>  | <b>20,293</b>  | <b>23,070</b>  |
| % vs. Total                     | -40.9%         | -18.9%         | -26.4%         | -2.8%          | 2.6%           |

**El patrimonio neto de PACHAMAMA TOURS S.A. al 31 de diciembre del año 2016 fue de \$ 36.482 dólares, presenta una disminución en relación al período 2015. El patrimonio de ese período era un 18.5% mayor al presentado a finales del 2016. Esta disminución básicamente se da por la obtención de una utilidad del ejercicio por el valor de \$ 13.485 representa el 31.2% del patrimonio, en tanto que el rubro de reservas es superior al valor de patrimonio total, dentro del rubro de resultados acumulados se incluye aquellos por efecto de aplicación de NIIFs.**

**El patrimonio de la compañía presenta rubros deudores en cuanto a resultados acumulados y acreedores en relación a las reservas, se recomienda una revisión de los mismos a fin de determinar si se transfieren saldos acreedores de las cuentas de reservas a la cuenta de resultados acumulados con la finalidad de depurar su patrimonio de tal forma de que la empresa presente condiciones para formar nuevos proyectos con visión de crecimiento, incrementando el número de paquetes y por ende sus ingresos.**

**El capital pagado al 31 de diciembre 2015 es de \$ 2.000,00 mil dólares no es muy favorable para la empresa para su imagen ante las instituciones financieras por lo que se insiste en la recomendación de depurar el patrimonio y si aún mantiene saldos acreedores y tiene la información de soporte de dichos valores, proceder a capitalizar.**

**Para este informe se presentan Estados financieros comparativos con un análisis que demuestra la evolución de los principales rubros de la empresa en los tres últimos años.**

**Antes de concluir deseo expresar mi agradecimiento a la Gerencia y al personal por la colaboración y confianza dispensada para la emisión del presente informe.**

**A la vez expresar a la Compañía PACHAMAMA TOURS S.A. mi felicitación por todos los esfuerzos realizados en el presente ejercicio, demostrando así el deseo de mantener a la empresa en el mercado con la posibilidad de mejorar los resultados en el futuro.**

**Atentamente,**

  
**Ing. Verónica Bravo V.**  
**COMISARIO**