

## **INFORME DE COMISARIO:**

A los señores Accionistas y Junta de Directores de la COMPAÑIA AQUAFIT S.A.

En mi calidad de Comisario Principal de la COMPAÑIA AQUAFIT S.A., he procedido a revisar los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, incluyendo los correspondientes presupuestos y flujos de caja. Los datos y cifras de los mencionados documentos son de exclusiva responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad está en expresar una opinión sobre la razonabilidad de las operaciones y transacciones que se consignan en los Estados Financieros citados, que tienen directa relación con los procesos gobernantes, fundamentales y de apoyo de la Compañía.

Mi actividad técnica se ejecutó apegado a las normas de la Ley de Compañías del Ecuador, los Estatutos, las Resoluciones de Directorio y de Junta General de Accionistas de la firma. Dichos sustentos permitieron realizar pruebas selectivas, entrevistas, revisiones y análisis como los que a continuación se puntualizan:

### **PROCESO DE FINANZAS Y CONTABILIDAD:**

- Que el proceso de finanzas y contabilidad es quien registra y determina financieramente los resultados que son generados por la actividad técnica de los demás procesos y la gestión gerencial.

### **Balance de Situación:**

Al 31-12-2012, la empresa registra un activo total equivalente a 779.2 miles de dólares, compuesto por un activo corriente de 241.1 millones de dólares, el mismo que se desglosa en un disponible de 23.5 miles de dólares, un activo exigible de 144.5 miles de dólares y un activo realizable de 73.1 miles de dólares. El activo no corriente es de 538.0 miles de dólares, constituido por activos fijos de 530.3 miles de dólares, activos diferidos por 7.8 miles de dólares.

El pasivo total es de 574.9 miles de dólares, compuesto por un pasivo corriente de 315.7 miles de dólares. El pasivo de largo plazo es de 259.3 miles de dólares. El patrimonio es de 204.3 millones de dólares

Durante el ejercicio económico 2012 la empresa administró un capital de trabajo negativo de menos de 74.6 miles de dólares, que no le ha permitido atender las obligaciones corrientes con la normalidad.

El índice de solvencia en el año fue de 0.76 veces ratificando la insuficiente disponibilidad de recursos para atender obligaciones inmediatas con oportunidad.

El índice de solidez en el ejercicio económico 2012 es de 73.8%, determinándose que los activos de la empresa están financiados con recursos propios en un 26.2%. Este comportamiento de la estructura financiera obligaría a la Administración de la empresa en forma sistemática ir honrando sus obligaciones para disminuir sus pasivos especialmente los que mantiene con proveedores, con el fin de oxigenar a la empresa de deudas antiguas e importantes.

#### **Estado de Resultados:**

Al 31-12-2012 se evidencia que la empresa vendió en el mercado un valor equivalente a 972.0 miles de dólares, que frente a los costos de ventas 583.7 miles de dólares, para obtener una utilidad bruta de 388.3 miles de dólares: los gastos administrativos y de ventas equivalentes a 93.0 y 116.3 miles de dólares respectivamente se logra registrar una utilidad operacional equivalente a 33.8 miles de dólares que al imputarlos gastos financieros por 199.10 dólares y gastos no deducibles de menos 12.1 miles de dólares, permiten registrar una utilidad en el presente año fiscal de 21.5 miles de dólares, que representa el 2.2% de los ingresos totales. Situación que infiere sugerir a la Administración un control y supervisión de los gastos administrativos y de ventas que al momento impactan seriamente a los ingresos.

La serie histórica en relación a las ventas demuestra que la Compañía no ha logrado registrar ingresos en concepto de ventas que le permitan resultados significativos, considerando el nivel de gastos, sin embargo el costo de ventas es razonable.

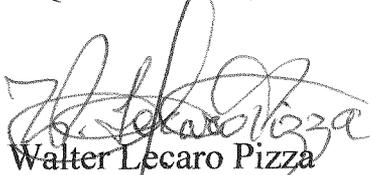
En la reunión de trabajo realizada con los diferentes responsables de los procesos, debiendo señalar que el proceso contable no existió la atención técnica esperada en provisión y captura de información para la preparación del presente informe.

Es importante dejar expreso que los Accionistas y la Administración tomen la decisión que corresponda con el objeto de mejorar el proceso de contabilidad, en

virtud, de que se observa una deficiencia técnica por parte del Contador General tanto por el manejo del sistema contable como por falta de competencias inherentes a llevar un proceso contable idóneo y oportuno.

Los Estados Financieros, documentos referidos al inicio y los comentarios realizados en este informe determinan razonabilidad en todos sus aspectos, la posición financiera de la empresa AQUAFIT S.A., así como, los resultados de sus operaciones al 31 de diciembre del 2012, de conformidad con los principios y normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y los principios de contabilidad generalmente aceptados. Es importante señalar que la empresa con la adopción las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF's, le permitirá racionalizar y estandarizar las diferentes cuentas y dar el cumplimiento con la Ley vigente.

Es cuanto me permito informar a la Junta General de Accionistas de la empresa AQUAFIT S.A., a los 20 días del mes de Febrero del año 2013



Walter Lecaro Pizza  
COMISARIO PRINCIPAL