

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 2015, 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 31-12-2015, la empresa registra un activo total equivalente a 1.958.9 miles de dólares, el año 2014 fue de 1.685.7 miles de dólares. El activo total 2015 está compuesto por un activo corriente de 374.5 miles de dólares, en el cual se registra una cuenta por cobrar de 23.5 miles de dólares, que representan el 1.2% del activo total, lo que significa que las operaciones de la empresa en su gran mayoría se las realiza de pago al contado, dentro de este rubro están prestamos de corto plazo otorgados a empleados. El rubro de inventarios que registra un valor de 190.2 miles de dólares representa el 9.6% del activo total. El activo no corriente es de 1.581.0 miles de dólares, que representa el 80% del activo total. Dentro del cual se destaca la cuenta terrenos con 1.017.3 miles de dólares, la cuenta edificios registra un valor de 280.7 miles de dólares, la cuenta vehículos

con un valor de 408.0 miles de dólares y la cuenta de maquinaria y equipo por 245.0 miles de dólares.

El pasivo total en el 2015 es de 1.089.1 miles de dólares. El año 2014 fue de 900.1 miles de dólares. Este pasivo en el 2015 está compuesto por un pasivo corriente de 511.8 miles de dólares, un pasivo de largo plazo es de 577.3 miles de dólares y por último el patrimonio es de 869.8 miles de dólares, en el cual se registra la utilidad del ejercicio 2015 equivalente a 109.4 miles de dólares, superior al año 2014 que fue de 75.3 miles de dólares. Se estima que los años subsiguientes al que se analiza los resultados serían mejorados por las inversiones que se vienen ejecutando en obras civiles, equipo y maquinaria, en donde se incluye un generador de luz eléctrica.

Durante el ejercicio económico 2015 la empresa administró un capital de trabajo negativo de menos de 137.2 miles de dólares, que no le ha permitido atender las obligaciones corrientes con la normalidad, esta situación obedece al mecanismo de compra venta de materiales e insumos. Es decir que es relativo el aspecto negativo de capital de trabajo toda vez que la empresa está al día en el pago de todas sus obligaciones con entidades de control y proveedores. Este mecanismo de pago de valores anticipados que todavía no son aplicados en las cuentas corrientes que la empresa mantiene en los bancos le permite contar con la suficiente liquidez para atender sus compromisos de inmediata demanda.

El índice de solvencia en el año fue de 0.73 veces ratificando que aparentemente se observa la insuficiente disponibilidad de recursos para atender obligaciones inmediatas con oportunidad, sin embargo, esta situación no es negativa por la explicación antes citada.

El índice de solidez en el ejercicio económico 2014 es de 55.6%, determinándose que los activos de la empresa están financiados con recursos propios en un 44.4%. Este comportamiento de la estructura financiera obligaría a la Administración de la empresa en forma sistemática ir honrando sus obligaciones para disminuir sus pasivos antiguos y de largo plazo, con el fin de oxigenar a la empresa de deudas antiguas e importantes. Como se presenta la estructura financiera es adecuada en el presente ejercicio.

Estado de Resultados:

Al 31-12-2015 se evidencia que la empresa vendió en el mercado un valor equivalente a 1.822.3 miles de dólares, el año 2014 se vendió 1.460.6 miles de dólares y el año 2013 se vendió un valor de 999.8 miles de dólares, evidenciándose una importante tendencia de crecimiento del 35% promedio

anual en dicho periodo, como un resultado de la adecuada gestión y desempeño de la Administración actual. Los costos de ventas en año 2015 fueron 864.9 miles de dólares, que se constituyen en el 47.46% de las ventas totales, para registrar luego utilidad bruta de 957.4 miles de dólares, los gastos operacionales registran un valor 848.0 miles de dólares que permiten lograr una utilidad neta antes de participaciones e impuestos de 109.4 miles de dólares, que representa el 6.0 % de las ventas totales. Situación que infiere sugerir a la Administración un control y supervisión de los gastos administrativos y de ventas que al momento impactan a los ingresos y de esa forma alcanzar un margen contribución neto mayor.

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 en tiempo real por parte del Contador General en la presentación de los estados financieros oportunos. Lo mismo se podría argumentar en el proceso de Talento Humano el cual merece una mejora en su estructuración para atender con eficacia las demandas en este rubro.

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 2015, de conformidad con los principios y normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Es cuanto me permito informar a la Junta General de Accionistas de la empresa AQUAFIT S.A., a los veinte cinco días del mes de marzo del año 2016



Ing. Maria Suarez Quirumbay
COMISARIO PRINCIPAL