# INFORME DE COMISARIO
# AÑO 2009

En el cumplimiento con los Estatutos de la Compañía, en calidad de Comisario Principal de Excellaqua S.A. tengo a bien presentar a ustedes, el informe correspondiente a los Estados Financieros del Ejercicio Económico del 2009 de conformidad con las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Al revisar y analizar la documentación que rige a la compañía en el aspecto Administrativo y Financiero se determinó que sus Ejecutivos dan cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos; Ley de Compañías y demás Disposiciones Legales de Régimen Tributario Interno; por consiguiente, en mi opinión, la gestión efectuada por los Administradores de la Compañía es eficiente.

La colaboración por los Administradores fue aceptable, brindando el apoyo necesario para que se efectuara esta labor de estudio y análisis de la documentación, en las oficinas donde realiza la Compañía sus actividades.

Con relación a los Libros Societarios de la Compañía, Actas de Junta General, Libro Talonario, Libro de Acciones y Accionistas, estos se encuentran debidamente elaborados y actualizados de conformidad con las Disposiciones de la Ley de Compañías.

Los Registros Contables de la Compañía se realizan de conformidad con las Disposiciones Legales y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Con relación al Art. 231 de la Ley de Compañías se ha dado cumplimiento al nombramiento del Comisario, como al aspecto Administrativo y Financiero, observando además los numerales que conforman este articulo.

Como consecuencia del estudio a los registros contables se determina un adecuado Control Interno de la Compañía en los siguientes rubros:

ACTIVOS DISPONIBLES

Esta cuenta se controla mediante arqueos de caja sorpresivos, así como las Cuentas Corrientes por medio de las conciliaciones bancarias.

19 MAY 2010

...UMENTACION Y ARCHIVO ...SS

ACTIVOS EXIGIBLES

Esta cuenta se refiere a los anticipos entregados y a la cartera de los clientes que es controlada a través de sus respectivos auxiliares

INVENTARIOS Y ACTIVOS FIJOS

Está conformada por el inventario físico el mismo que es sujeto de muestreos semanales y al azar. Los activos fijos son revisados con los cuadros de depreciaciones.

PASIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO

Esta cuenta está conformada por las obligaciones con los proveedores, instituciones bancarias, prestamos de accionistas, u otras obligaciones.

CAPITAL

El capital de los accionistas esta registrado mediante las aportaciones que lo establecen la escritura de constitución.

Los Estados Financieros guardan relación con los valores presentados, esto es con los Libros Mayores y Auxiliares. Es decir los Registros de Contabilidad guardan absoluta relación entre sí.

En mi opinión, el Balance General presenta razonablemente la situación Financiera de la Compañía EXCELLAQUA S.A. al 31 de diciembre del 2009, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, aplicados sobre las bases consistentes en relación a la del año anterior.

SUPERINTENDENCIA D
19 MAY 2010
IMENTACION Y ARCHIVO - MACHA

## ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

En el presente año de actividades hemos tenido los siguientes resultados:

| | 2009 | 2008 |
|---|---|---|
| **ACTIVO CORRIENTE** | | |
| Caja, bancos | 0,00 | 465,00 |
| Cuentas por cobrar | 208.777,90 | 178.109,34 |
| Otros exigibles | 75.860,52 | 90.335,44 |
| Crédito Tributario | 7.963,35 | 327,04 |
| Inv. Suministros Materiales | 1.085,27 | |
| Otros Activos Corrientes | 1.310,90 | |
| **TOTAL ACT.CORR.** | **294.997,94** | **269.236,82** |
| | | |
| **ACTIVO FIJO** | | |
| Inmuebles | 76.510,97 | 76.510,97 |
| Maq. Equipo e Inst. | 101.173,79 | 64.235,86 |
| Equipo de Computación | 3.663,65 | |
| Muebles y Enseres | 2.516,45 | |
| (-) Dep.Acumul. | 26.205,87 | 11.962,88 |
| Obras en Proceso | 20.179,82 | 14.865,39 |
| Terrenos | 27.541,88 | 27.541,88 |
| **TOTAL ACTIVO FIJO** | **205.380,69** | **171.191,22** |
| **TOTAL ACTIVOS** | **500.378,63** | **440.428,04** |
| | | |
| **PASIVO** | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | |
| No relacionado (proveed) | 145.524,77 | 115.110,36 |
| Obligac. Financieras | 79.523,43 | 99.879,11 |
| Otros No Relac. | 54.186.71 | 26.216,03 |
| | | |
| **PASIVO LARGO PLAZO** | | |
| Préstamo Accionistas | 177.925,87 | 234.610,95 |
| **TOTAL PASIVOS** | **457.160,78** | **475.816,45** |
| | | |
| **PATRIMONIO** | | |
| Capital Suscrito | 41.000,00 | 1.000,00 |
| Utilidad del Ejercicio | 2.217,85 | -36.338,41 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | **43.217,85** | **-35.338,41** |
| **TOTAL PASIVO Y PATR.** | **500.378,63** | **440.428,04** |

SUPERINTENDENCIA D
19 MAY 2010
JMENTACION Y ARCHIVO

El Activo Corriente del Presente Ejercicio Económico con relación al año anterior se ha incrementado en $ 25.61,12 que corresponde al **9.57%** lo más sobresaliente son las cuentas por cobrar

El Pasivo Corriente del Presente Ejercicio Económico con relación al año anterior se ha incrementado en $ 38.032,41 que corresponde al **15.77%** siendo lo de mayor importancia nuestros proveedores.

**INDICE DE SOLVENCIA**

$$IS = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{294.997,94}{279.232,91} = 1.056$$

Este INDICE nos deja entrever que tenemos 1,056 dólares para pagar cada dólar de endeudamiento.

Atentamente,

**COMISARIO**
ZOILA ROCIO VALAREZO ORDOÑEZ

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
19 MAY 2010