

INFORME DE COMISARIO AÑO 2010

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 año 2010 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 administradores dan cumplimiento a lo dispuesto en los Estatutos, Ley de Compañías y la Ley de Régimen Tributario Interno ; por consiguiente, la gestión realizada por los ejecutivos de la empresa es eficiente.

El apoyo brindado por los Administradores fue de lo más aceptable y necesario para que se efectuara el estudio y análisis de los documentos, en las oficinas donde la Compañía realiza 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 Normas Ecuatorianas de Contabilidad y se llevan en un programa contable computarizado fiable y de fácil manejo.

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

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

CAJA - BANCOS

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



ANTICIPOS - CUENTAS POR COBRAR

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

INVENTARIOS - ACTIVOS FIJOS

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

PASIVOS A CORTO Y LARGO PLAZO

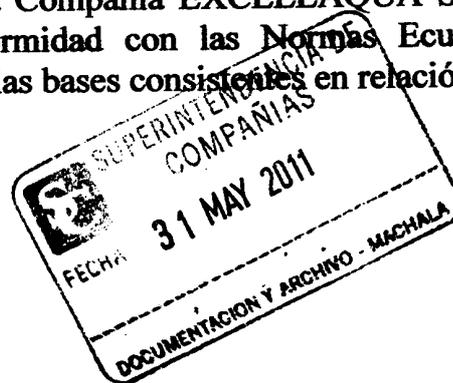
Esta cuenta está conformada por las obligaciones con los proveedores, instituciones bancarias, prestamos de accionistas, u otras obligaciones.

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 2010, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, aplicados sobre las bases consistentes en relación a las del año anterior.



ANÁLISIS DEL BALANCE GENERAL

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

ACTIVO CORRIENTE	2009	2010	%
Caja, bancos	0,00	200,00	
Cuentas por cobrar	208.777,90	171.848,43	
Otros exigibles	75.860,52	60.769,21	
Crédito Tributario	7.963,35	13.176,49	
Inv. Suministros Materiales	1.085,27	9.943,16	
Otros Activos Corrientes	1.310,90	1.287,51	
TOTAL ACT. CORR.	294.997,94	257.224,80	-12.80
ACTIVO FIJO			
Inmuebles	76.510,97	125.627,58	
Maq. Equipo e Inst.	101.173,79	103.123,60	
Equipo de Computación	3.663,65	3.268,19	
Muebles y Enseres	2.516,45	2.775,86	
Vehículos (Bote y Moto)		4.756,90	
Otros AF		8.249,15	
(-) Dep. Acumul.	26.205,87	44.041,76	
Obras en Proceso	20.179,82		
Terrenos	27.541,88	27.541,88	
TOTAL ACTIVO FIJO	205.380,69	231.301,40	12.62
ACTIVOS LP		44.323,65	
TOTAL ACTIVOS	500.378,63	532.849,85	6.49
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
No relacionado (proveed)	145.524,77	152.454,06	
Obligac. Financieras	79.523,43	64.560,36	
Otros No Relac.	54.186,71	63.550,87	
PASIVO LARGO PLAZO			
Préstamo Accionistas	177.925,87	179.438,93	
TOTAL PASIVOS	457.160,78	460.004,22	0.62
PATRIMONIO			
Capital Suscrito	41.000,00	41.000,00	
Utilidad No Distrib		30.217,14	
Utilidad del Ejercicio	2.217,85	1628,49	
TOTAL PATRIMONIO	43.217,85	72.845,63	68.55
TOTAL PASIVO Y PATR.	500.378,63	532.849,85	6.49

El Activo Corriente del Presente Ejercicio Económico con relación al año anterior tubo un decremento en \$ 37.773,14 que corresponde al **12.80%** lo más sobresaliente son los recobros

El Pasivo del Presente Ejercicio Económico con relación al año anterior se ha incrementado en \$ 2.843,44 que corresponde al **0.62%** siendo lo de mayor importancia nuestros proveedores.

INDICE DE SOLVENCIA

$$\text{IS} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{257.224,80}{280.565,29} = 0.9168$$

Este INDICE nos deja entrever que tenemos 0.9168 dólares para pagar cada dólar de endeudamiento.

Atentamente,


Ingo Mirian Chamaidán Romero
COMISARIO