

Allibert Adventurecuador S.A.

INFORME DE COMISARIO

A los Accionistas de:
Allibert Adventurecuador S.A.

En cumplimiento a las disposiciones legales y en mi calidad de Comisario de la Compañía Allibert Adventurecuador S.A. y de acuerdo al numeral 4 del Art. 321 de la Ley de Compañías, cumplir e informarles que he examinado el Balance General al 31 de diciembre del 2012, el correspondiente Estado de Resultados, la Evolución del Patrimonio y el Flujo de Efectivo por el año terminado a esa fecha.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros. Incluyó también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la presentación de los estados financieros en general.

Atendiendo a lo dispuesto por la Resolución No. 92.1.4.3.0014, en adición debo indicar:

1. Cumplimiento de resoluciones

Como resultado de mi examen, en base al balance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de las Juntas Generales de Accionistas.

Los libros de las juntas y de las actas de las Juntas de Accionistas, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

2. Procedimientos de control interno

El trabajo de Comisaría lo realicé a satisfacción, porque la Compañía cuenta con los documentos y comprobantes necesarios para que toda transacción sea bien respaldada y documentada. Adicionalmente, el manejo del sistema computarizado hace que la revisión de los registros contables sea adecuada y completa. Igual cosa sucede con los libros sociales, los cuales se encuentran actualizados y en orden.

Como se puede deducir del punto anterior, se maneja un plan de cuentas adecuado que permite el registro de los movimientos por partida doble. Todas las cuentas contables tienen su respectivo anexo que respalda sus movimientos. En el caso de los activos, los saldos de los bancos se complementan con conciliaciones bancarias. Las cuentas por cobrar se producen por venta de paquetes turísticos. Las cuentas de pasivo se deben principalmente a proveedores de bienes y servicios turísticos.

El Patrimonio tiene un adecuado manejo y las reservas de la Compañía se ajustan a disposiciones legales y estatutarias.

Por lo tanto, los valores expresados en los Estados Financieros terminado al 31 diciembre 2012, se presentan razonablemente y su correspondencia con los registros de Contabilidad

3. Índices financieros

La liquidez se redujo con respecto al año anterior situándose en 1.2. La rotación de activo tuvo un ligero incremento de 8 a 8.9.

La relación pasivo a activo se encuentra en el 82%, mayor que el índice del año anterior.

La utilidad sobre el patrimonio bajó al 9%.

4. Registros contables y legales

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal, considero en términos generales que la Compañía cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio, entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

No existen ajustes por adopción de Normas Internacionales de Contabilidad

Una vez analizado en el presente informe la actividad administrativa y contable de la Compañía, así como su situación y estructura financiera, recomiendo a la Junta General de Accionistas, aprobar en todas sus partes los Estados Financieros que presenta la Gerencia General de Allibert Adventurecuador S.A.



Cristina Miranda

Quito, 21 de marzo 2013

ALLIBERT AVENTURECUADOR S.A.

**BALANCES DE SITUACION, ESTADOS DE RESULTADOS E INDICES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL ...
(expresado en dólares)**

	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>VARIACION</u>
ACTIVOS			
CORRIENTE			
Caja-Bancos	10.463	3.340	-68%
Cuentas por Cobrar	1.502	-	-100%
Cuentas por Cobrar	58.375	54.621	-6%
Inventarios	0	-	0%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>70.343</u>	<u>57.961</u>	<u>-18%</u>
ACTIVOS FIJOS			
Edificios e instalaciones	0	0	0%
Maquinaria y equipo	0	0	0%
Vehículos	0	0	0%
Muebles y equipo de oficina	0	0	0%
Equipo computación	2.664	6.074	128%
Otros activos	0	0	0%
TOTAL	<u>2.664</u>	<u>6.074</u>	<u>128%</u>
Depreciación Acumulada	-1.279	-2.451	92%
ACTIVO FIJO NETO	<u>1.386</u>	<u>3.623</u>	<u>161%</u>
LARGO PLAZO	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0%</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>71.729</u>	<u>61.584</u>	<u>-14%</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos Bancarios	0	0	0%
Anticipo de clientes	26.217	34.736	32%
Proveedores	2.132	11.011	417%
Cuentas por Pagar	6.546	140	-98%
Retenciones en la fuente	1.093	0	-100%
Participación Trabajadores	2.832	790	-72%
Impuesto a la Renta	3.891	3.521	9%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>42.711</u>	<u>50.207</u>	<u>18%</u>
LARGO PLAZO	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0%</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	7.000	7.000	0%
Reservas	1.890	3.400	80%
Reserva de capital	0	-	0%
Utilidades (pérdida) acumuladas	7.971	0	-100%
Utilidades (pérdida) del ejercicio	12.157	970	-92%
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>29.018</u>	<u>11.370</u>	<u>-61%</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>71.729</u>	<u>61.584</u>	<u>-14%</u>

ALLIBERT AVENTURECUADOR S.A.

**BALANCES DE SITUACION, ESTADOS DE RESULTADOS E INDICES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL ...
(expresado en dólares)**

		<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>VARIACION</u>
INGRESOS		<u>69.619</u>	<u>64.659</u>	<u>-7%</u>
Ventas Netas		574.354	547.440	-5%
Costo de Ventas		-504.736	-482.784	-4%
GASTOS DE OPERACION		<u>-49.718</u>	<u>-56.863</u>	<u>14%</u>
	%	<u>-9%</u>	<u>-10%</u>	<u>20%</u>
Administración		-49.718	-56.863	14%
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>19.900</u>	<u>7.796</u>	<u>-61%</u>
	%	<u>2%</u>	<u>1%</u>	<u>-59%</u>
OTROS		<u>-1.020</u>	<u>-2.510</u>	<u>146%</u>
Movimiento financiero		-847	-920	9%
Otros ingresos (gastos)		.173	-1.567	816%
PROVISIONES		<u>-6.723</u>	<u>-4.314</u>	<u>-36%</u>
Participación Trabajadores		-2.632	791	-72%
Impuesto a la Renta		-3.691	-3.521	-9%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		<u>12.167</u>	<u>972</u>	<u>-92%</u>
	%	<u>2%</u>	<u>0%</u>	

INDICES FINANCIEROS:

1) - LIQUIDEZ

Activo Corriente/Pasivo Corriente	1,6	1,2
-----------------------------------	-----	-----

2) - ENDEUDAMIENTO

Deuda Total/Activo Total	60%	62%
Deuda Corto Plazo/Deuda Total	100%	100%

3) - ACTIVIDAD

Rotación Activos Totales	8,0	8,1
Días en Cuentas por Cobrar	1	1
Ventas/Patrimonio	> 200%	> 200%

4) - RENTABILIDAD

Utilidad Neta/Ventas	2%	0%
Utilidad Neta/Patrimonio	42%	9%
Utilidad Neta/Activos Totales	17%	2%