

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, cúmpleme informarles que he examinado el Balance General al 31 de diciembre del 2013, 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 sean adecuados y completos. 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 debe 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 2009, se presentan razonablemente y su correspondencia con los registros de Contabilidad.

3. Índices financieros

La liquidez se redujo ligeramente con respecto al año anterior situándose en 1.1. Todas la cuentas por cobrar a clientes fueron recuperadas. La rotación de activo bajó de 8.9 a 5.9.

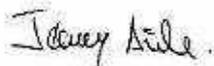
La relación pasivo a activo se encuentra en el 86%, mayor que el índice del año anterior.

La utilidad sobre el patrimonio terminó en el 8%.

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.

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.



Jenny AVILA SANTAMARIA

Quito, 27 de marzo 2014

ALLIBERT AVENTURECUADOR S.A.
BALANCES DE SITUACION, ESTADOS DE RESULTADOS E INDICES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (expresado en dólares)

	2012	2013	VARIACION
ACTIVOS			
CORRIENTE			
Caja-Bancos	3 340	17 076	411%
Cuentas por Cobrar	0	0	0%
Cuentas por Dobrar	54 621	57 984	24%
Inventarios	0	0	0%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	57 961	55 060	47%
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	5 074	3 410	-44%
Otros activos	0	0	0%
TOTAL	5 074	3 410	-44%
Depreciación Acumulada	-2 451	-1 421	-42%
ACTIVO FIJO NETO	2 623	1 989	-45%
LARGO PLAZO	0	0	0%

PASIVOS Y PATRIMONIO

PASIVO CORRIENTE			
Préstamos Bancarios	0	0	0%
Anticipo de clientes	34 736	45 968	32%
Proveedores	11 014	24 553	122%
Cuentas por Pagar	142	0	-100%
Retenciones en la fuente	0	0	0%
Participación Trabajadores	793	773	-2%
Impuesto a la Renta	3 521	3 327	-6%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	50 207	74 621	48%
LARGO PLAZO	0	0	0%
PATRIMONIO			
Capital Social	7 000	7 000	0%
Reservas	3 408	3 503	3%
Reserva de capital	0	0	0%
Utilidades (pérdida) acumuladas	0	875	0%
Utilidades (pérdida) del ejercicio	972	1 051	8%
TOTAL DEL PATRIMONIO	11 378	12,928	9%

INGRESOS			
Ventas Netas	54 658	52 427	43%
Costo de Ventas	-547 443	-509 612	-7%
	-482 784	-417 385	-14%
GASTOS DE OPERACION	-89 863	-82 919	45%
	-10%	-15%	57%
Administración	-56 553	-82 919	46%
UTILIDAD OPERACIONAL	7 796	2 508	22%
	1%	2%	31%
OTROS	-8 819	-4 387	74%
Movimiento financiero	-923	-737	-20%
Otros ingresos (gastos)	-1 587	-3 620	128%
PROVISIONES	-4 314	-4 100	-5%
Participación Trabajadores	-793	-773	-3%
Impuesto a la Renta	-3 521	-3 327	-6%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	0%	0%	

INDICES FINANCIEROS:

1).- LIQUIDEZ

Activo Corriente/Pasivo Corriente

1.2	1.1
-----	-----

2).- ENDEUDAMIENTO

ALLIBERT AVENTURECUADOR S.A.

**BALANCES DE SITUACION, ESTADOS DE RESULTADOS E INDICES FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(expresado en dólares)

	2012	2013	VARIACION
Deuda Total/Activo Total	82%	86%	
Deuda Corto Plazo/Deuda Total	100%	100%	
3).- ACTIVIDAD			
Rotación Activos Totales	8.9	6.9	
Días en Cuentas por Cobrar	0	0	
Ventas/Patrimonio	> 200%	> 200%	
4).- RENTABILIDAD			
Utilidad Neta/Ventas	0%	0%	
Utilidad Neta/Patrimonio	9%	8%	
Utilidad Neta/Activos Totales	2%	1%	