

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

ANTONIO NASSER CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

INDICE

DICTAMEN	1 - 2
ESTADOS FINANCIEROS	3 - 7
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	8 - 17

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Socios
ANTONIO NASSER Cía. Ltda.**

- 1 Hemos efectuado la auditoria del balance general adjunto de **ANTONIO NASSER Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre del 2001, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujo del efectivo que les son relativos por el año que terminó en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de **ANTONIO NASSER Cía. Ltda.** Nuestra responsabilidad es expresar una opinión de los estados financieros basados en nuestra auditoria.

- 2 Con excepción de lo que se menciona en el párrafo siguiente, nuestra Auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas. Esas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoria incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que respalda las cifras y revelaciones de los estados financieros; incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como, la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para nuestra opinión.

- 3 Debido a que fuimos contratados como auditores de la Compañía el 18 de diciembre de 2002, no presenciarnos los inventarios físicos y, debido a la naturaleza de los registros contables, no fue posible satisfacernos a través de procedimientos alternativos de auditoría del importe de los inventarios y del costo de ventas del ejercicio.

- 4 En nuestra opinión, excepto por el efecto de los ajustes que pudiésemos haber determinado si hubiéramos presenciado los inventarios físicos, los estados

UNO
MA

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2001, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujo del efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Expresamos que la empresa ha cumplido sus obligaciones tributarias de conformidad con las disposiciones legales de esta materia en nuestro País.

Marzo, 28 del año 2003

02

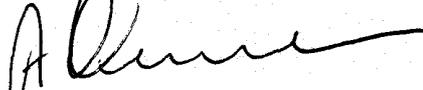


C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Reg. Nac. 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296

ANTONIO NASSER CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

En dólares

		2001		2000
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE		\$.	\$.	
CAJA - BANCOS	NOTA 2	3.464,84		3.197,88
INVERSIONES		2,00		2,00
CUENTAS POR COBRAR	NOTA 3	15.637,78		0,00
DEUDORES VARIOS	NOTA 3	268,70		40,00
ANTICIPO EMPLEADOS	NOTA 3	1.080,00		50,00
PRESTAMOS EMPLEADOS	NOTA 3	369,68		821,72
DEUDORES ACCIONISTAS				1.015,00
INVENTARIO MERCADERÍAS	NOTA 4	531.371,97		515.913,74
IMPORTACIONES EN TRANSITO	NOTA 4	9.502,27		4.522,64
SEGUROS ANTICIPADOS	NOTA 5	3.949,70		3.714,82
IMPUESTO ANTICIPADO RENTA	NOTA 5	435,66		6,12
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		566.082,60		529.283,92
ACTIVO FIJO	NOTA 6			
DEPRECIABLES	NOTA 6			
INSTALACIONES	NOTA 6 1	14,14		14,14
DEPRECIA. ACUM. INSTALACIONES	NOTA 6 2	0,00		0,00
NUEBLES Y ENSERES	NOTA 6 1	205,82		140,82
DEPRECIA. ACUM. NUEBLES Y ENSERES	NOTA 6 2	-140,82		-140,82
VEHICULOS	NOTA 6 1	137,17		137,17
DEPRECIA. ACUM. VEHICULOS	NOTA 6 2	-137,17		-137,17
EQUIPO DE OFICINA	NOTA 6 1	188,87		188,87
DEPRECIA. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	NOTA 6 2	-129,34		-129,34
TOTAL ACTIVOS FIJOS		138,67		73,67
TOTAL ACTIVO.		566.221,27		529.357,59
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
OBLIGACIONES POR PAGAR	NOTA 7	-46.536,22		0,00
IMPUESTO VALOR AGRAGADO	NOTA 7	-2.703,01		-266,24
SEGUROS POR PAGAR	NOTA 8	-5.381,71		-1.310,00
IMPORTACIONES POR PAGAR	NOTA 8	-104.285,99		-105.202,59
IMPUESTO RENTA POR PAGAR				-0,01
PRESTAMOS BANCO TUNGURAHUA				-4.959,28
IESS 21,5% APORTES	NOTA 9	-174,62		-162,87
REMUNERACIONES POR PAGAR	NOTA 9	-430,16		-1.139,50
MULTAS A EMPLEADOS	NOTA 9	-187,20		-148,93
PRESTAMOS ACCIONISTAS	NOTA 9	-13.417,47		-28.000,00
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		-173.116,38		-141.189,42
TOTAL PASIVOS		-173.116,38		-141.189,42
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	NOTA 10	-1.000,00		-200,00
FUTURAS CAPITALIZACIONES		-3.800,00		-4.600,00
RESERVA LEGAL		-19.121,35		-5.896,14
RESERVA FACULTATIVA		-362.723,90		-224.476,11
RESERVA DE PATRIMONIO				-91.277,26
OTROS SUPERAVIT				-57.517,51
UTILIDAD EN EL EJERCICIO	NOTA 11	-6.459,64		-4.201,15
TOTAL PATRIMONIO		-393.104,89		-388.168,17
TOTAL PASIVO Y PATRIM.		-566.221,27		-529.357,59


Sr. Antonio Nasser Baduy
GERENTE GENERAL


C.P.A. Lcdo. Germán Muñoz Torres
CONTADOR GENERAL
C.P.A. REG.NAC.8432

* las once notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros.

ANTONIO NASSER CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

En dólares

2.001

2.002

INGRESOS GRAVADOS

VENTAS NETAS

	\$ 613.651,07 \$	547.699,66
Ventas	613.651,07	547.699,66
Descuentos Generales	0,00	0,00
Devoluciones	0,00	0,00
	0,00	0,00

- COSTOS DE VENTAS

	565.393,34	505.476,08
--	------------	------------

UTILIDAD BRUTA EN VENTAS

	48.257,73	42.223,58
--	-----------	-----------

GASTOS

	-31.882,56	-38.145,87
Gastos de Venta	-18.460,84	-10.842,84
Gastos Administrativos	-13.421,72	-27.303,03
Gastos Financieros	0,00	0,00

UTILIDAD EN OPERACIÓN

	16.375,17	4.077,71
--	-----------	----------

RESULTADOS EXTRAORDINARIOS

	-9.915,50	123,44
--	-----------	--------

Otros Ingresos	28,41	123,44
Gastos Extraordinarios	-9.943,91	0,00

**UTILIDAD ANTES DE PART. TRABAJ.
Y DEL IMPUESTO A LA RENTA**

	6.459,67	4.201,15
--	----------	----------


 Sr. Antonio Nasser Baduy
 GERENTE GENERAL


 C.P.A. Lcdo. Germán Muñoz Torres
 CONTADOR GENERAL
 C.P.A. REG.NAC.8432

cu. 7710
 MB

* las once notas aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros.

ANTONIO NASSER CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001

METODO DIRECTO

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION

Recibido de clientes
Pagado a Proveedores
Intereses ganados
Gastos extraordinarios
Otros

6.814.16

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE INVERSION

Venta muebles y enseres
Compra muebles y enseres
Compra equipo de oficina
Ajuste años anteriores
Compra equipo de cómputo
Compra vehiculo
Venta de vehiculo
Depreciación por compras
Compra equipos especializados
Venta equipo especializado
Compra de instalaciones

(65.00)

FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Préstamos bancarios
Capital social
Reserva legal
Reserva facultativa
Reserva por Revalorización del Patrimonio
Aportes Futuras capitalizaciones
Otros Superavit
Utilidad del Ejercicio

(6.482.20)

SUMAN

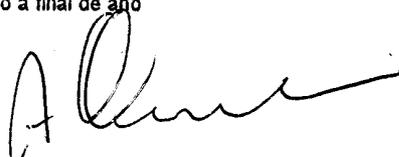
Saldo inicio de año
Saldo a final de año

266.96

3.199.88

3.466.84

SEIS
MA


GERENTE GENERAL


CONTADOR

ANTONIO NASSER CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO
CONCILIACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

UTILIDAD DEL EJERCICIO	(6.459.64)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	
Cuentas por cobrar netas	
(-)Provisión incobrables	
Anticipo de Clientes	
Cuentas por cobrar Accionistas	
Otras cuentas por cobrar	
Inventarios	
Importaciones en tránsito	
Impuestos anticipados	
Otros activos corrientes	
Dep. Acum. Muebles y Enseres	
Dep. Acum. Eq. Oficina	
Pérdida venta vehículos	
Utilidad venta vehículos	
Dep. Acum. Vehículos	
Dep. Acum. Equipo de Computación	
Dep. Acum. Equipo Especializado	
Dep. Acum. Edificios	
Cuentas por pagar	
Proveedores	
Provisiones sociales por pagar	
Obligaciones IESS e impuestos	
Otros pasivos corrientes	
Acreedores Varios	
Ajuste años anteriores	
Efectivo provisto para operación	<u>(354.52)</u>
	<u>(6.814.16)</u>


GERENTE GENERAL


CONTADOR

SIETE
M

ANTONIO NASSER Cía. Ltda.
Notas a los estados financieros
por el año terminado al 31 de diciembre del 2001

Nota 1 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

ANTONIO NASSER Cía. Ltda. es una empresa con domicilio en la ciudad de Quito, su funcionamiento se rige por lo dispuesto en la Ley de Compañías, Resoluciones de Junta General, de Directorio y demás disposiciones legales que controlan las actividades de las Compañías en la República del Ecuador. Inicia sus actividades mediante escritura pública otorgada ante el Notario Tercero Dr. Jorge Ruiz Albán el 17 de septiembre de 1973, inscrita en el registro Mercantil bajo el número 118 del 29 de octubre de 1973.

Su actividad se orienta a la importación de mercaderías, agencias, comisiones. Representaciones en todo el país, para lo cual ha establecido dos zonas ubicadas en las ciudades de Ambato y Quito que se controlan mediante políticas emitidas desde la matriz, ubicada en la ciudad de Quito.

Las políticas contables de la Compañía están de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario, Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y se resumen a continuación:

A) Sistema contable

La Contabilidad se procesa mediante el uso del paquete contable SAI (Sistema Administrativo Integrado), instalado en la matriz en microcomputadores que funcionan integrados en red; su administración se encuentra a cargo del Contador General y del Programador en calidad de asesor.

OCNO
MS

El Sistema no integra automáticamente el movimiento de inventarios, el mismo que se controla de manera independiente y se incluye en los estados financieros mediante un asiento mensual que registra el contador a base de los reportes remitidos por el bodeguero.

Las oficinas de Quito y Ambato funcionan como puntos de venta y para cubrir los gastos administrativos utilizan fondos rotativos que controla la matriz con la presentación de los documentos justificativos adjuntos a las reposiciones realizadas. El movimiento de ventas y de clientes de estas oficinas es reportado a la sede en un disquete; esta información es revisada y aprobada por la Contadora General previa su integración al Sistema.

B) Unidad Monetaria

La unidad monetaria para el reconocimiento y el registro de las transacciones es el dólar de los Estados Unidos de América, moneda oficial en nuestro país a partir del 13 de marzo del 2000 según consta en la LEY PARA LA TRANSFORMACIÓN ECONÓMICA DEL ECUADOR.

C) Bases de Acumulación

La Compañía prepara sus estados financieros sobre bases de acumulación de los costos históricos vigentes al momento en que ocurrieron las transacciones.

El ejercicio económico observado por la Compañía corre de Enero a Diciembre de cada año.

D) Efectivo y equivalentes de efectivo

La compañía considera efectivo y equivalentes en efectivo los valores contabilizados en caja y bancos.

E) Valuación de Inventarios

Mercaderías

Se controlan por el método promedio ponderado y su costo se determina a base de las preliquidaciones de los permisos de importación. La diferencia establecida entre el valor real con el valor estimado, al finalizar el

NUEVE
M

período económico se cierra con un débito o un crédito a resultados.

El costo de las compras nacionales se determina a base de los valores pagados a los proveedores mas los gastos incurridos hasta la llegada de las mercaderías a las bodegas de la Empresa.

F) Valuación de propiedad planta y equipo

Se contabilizan a los costos de adquisición o construcción según sea el caso, a los que se incrementan los gastos de financiamiento, de acuerdo a lo dispuesto en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario. Cuando se trata de bienes adquiridos por el sistema de Leasing, estos se registran por el valor de la opción de compra cuando esta ha sido utilizada por la empresa.

G) Depreciación

Para la depreciación se ha adoptado el método de línea recta sin considerar un valor residual y se aplica de manera individual a cada bien.

La vida útil considerada para la depreciación de activos fijos está a base de lo determinado en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno:

PORCENTAJES DE DEPRECIACIÓN

CUENTAS	PORCENTAJE	VIDA UTIL
Edificio	5 % anual	20 años
Instalaciones	10 % anual	10 años
Mobiliario y Enseres	10 % anual	10 años
Equipo de Oficina	10 % anual	10 años
Equipo de Computación	20 % anual	5 años
Vehículo	20 % anual	5 años

H) Cuentas en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera son registrados en dólares de los Estados Unidos de América,

MEZ
[Handwritten signature]

aplicando a la moneda extranjera el tipo de cambio a la fecha de la transacción (tasa actual) cualquier diferencia en cambio se afecta a resultados como un gasto no deducible.

Nota 2 CAJA Y BANCOS

El equivalente de caja y bancos al 31 de diciembre es:

CAJA

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1.10.1.1	CAJA GENERAL	800.85
1.10.1.5	CAJA CHICA	57.83
	TOTAL	858.68

BANCOS

CODIGO	CUENTA	TOTAL
1.10.2.01	BANCO DEL PICHINCHA	520.88
1.10.2.02	BANCO DEL PACIFICO	2.085.30
	TOTAL	2.606.16

Nota 3 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se conforma por las siguientes obligaciones:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

1.20.1.1	CUENTAS POR COBRAR	15.837.78
	DEUDORES CHEQUES	
1.20.2.1.01	PROTESTADOS	268.70
1.20.1.3	ANTICIPO A EMPLEADOS	1.080.00
1.20.2.2	PRESTAMOS A EMPLEADOS	369.68
	SUMAN	17.356.16

ONCE
11

Nota 4 INVENTARIOS

Corresponde al Inventario Final al 31 de diciembre de 2.001, integrado por existencias físicas constatadas en las bodegas de Quito sin la participación de los auditores externos, debido a que su contratación fue extemporánea, el detalle se presenta a continuación :

INVENTARIOS

CODIGO	CUENTAS	COSTO HISTORICO
1.40.1.1	Inventario de Mercaderías	531.371.97
1.60.1.1	Importaciones en Transito	9.502.27
	TOTAL	540.874.24

Toda la mercadería se encuentra en buen estado para su venta.

Nota 5 PAGOS ANTICIPADOS

Corresponde a los Seguros contratados por la empresa, además de valores pertenecientes a retenciones realizadas a la Compañía en la compra e importación de mercaderías, el detalle es el siguiente:

Dole
MA

PAGOS ANTICIPADOS

CODIGO	CUENTA	VALOR
1.22.1	SEGUROS ANTICIPADOS	3.949.70
1.22.6	ANTICIPO IMPUESTO COMPAÑIA	435.66
	SUMAN	4.385.36

Nota 6 ACTIVOS FIJOS

El movimiento de los activos fijos es el siguiente:

Enero a Diciembre

Activo	Saldo 1 enero 2000	Compra	Disminuciones	Saldo fin año
Equipo de oficina	188.87			188.87
Muebles y enseres	205.82			205.82
Vehiculos	137.17			137.17
Instalaciones	14.14			14.14
Edif. Ambato				
Total Activo Fijo	546.00	0	0	546.00

DEPRECIACIONES:

El movimiento de las depreciaciones es el siguiente:

TACE
M

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

Enero a
Diciembre

Depr. Acum.	Saldo 1 Enero 2000	Disminuciones	Depreciación Enero - Dicielem	Saldo fin año
Equipo de oficina	129.34			129.34
Muebles y enseres	140.82			140.82
Vehiculos	137.17			137.17
TOTAL DEP.ACUM.	407.33	0	-	407.33

Nota 7 Cuentas por pagar

Constituyen obligaciones que la empresa tiene con Proveedores en el extranjero como a nivel nacional, con el siguiente detalle:

Cuentas por pagar

CODIGO	Cuentas	VALOR
2.20.17	OBLIGACIONES POR PAGAR	46.536.22
2.20.3.2	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	2.703.00
	SUMAN	49.239.22

Nota 8 Documentos por pagar

Se conforma de:

CATORCE
MP

DOCUMENTOS POR PAGAR

CODIGO	CUENTAS	VALOR
2.30.1	SEGUROS POR PAGAR	5.381.71
2.30.2.01	IMPORTACIONES POR PAGAR	104.285.99
	SUMAN	109.667.70

Nota 9 PROVISIONES Y GASTOS POR PAGAR

Está constituido por las cuentas que detallamos a continuación:

PROVISIONES Y GASTOS POR PAGAR

CODIGO	CUENTA	VALOR
2.60.12	IESS	174.62
2.60.14	REMUNERACIONES POR PAGAR	430.18
2.60.21	MULTA A EMPLEADOS	187.20
2.9	PRESTAMOS ANTONIO NASSER	13.417.47
		14.209.45

Nota 10 CAPITAL SOCIAL

El capital social de ANTONIO NASSER CIA. LTDA. al 31 de Diciembre del 2001 asciende a \$ 1,000 dividido en 1,000 participaciones de un dólar cada una.

QUINCE
MA

SOCIO	PARTICIPACION AL 01-12-31	PORCENT. %
ANTONIO NASSER BADUY	868.00	86.80
PATRICIO NASSER G.	33.00	3.30
MARCO NASSER G.	33.00	3.30
SYLVIA NASSER G.	33.00	3.30
MÓNICA NASSER G.	33.00	3.30
SUMAN	1.000.00	100.00

Nota 11 IMPUESTO A LA RENTA

En el 2.001 el impuesto a la renta para sociedades es el 25% y el 15% cuando la empresa decide reinvertir las utilidades obtenidas.

En el 2.001 se la empresa no pagó anticipos del impuesto a la renta y existieron retenciones en la fuente las mismas que deben ser compensadas con el impuesto a la renta causado.

Considerando lo expuesto en párrafos anteriores, a continuación se presenta la conciliación tributaria:

**CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA
GLOBAL**

UTILIDAD CONTABLE		6.459.67
+ GASTOS NO DEDUCIBLES		0.00
INTERESES Y MULTAS	0.00	
PERDIDAS EN LA VENTA DE ACTIVO FIJO	0.00	
PREMIOS Y GRATIFICACIONES EMPLEADOS	0.00	
(-) 15% TRABAJADORES		968.95
	UTILIDAD GRAVABLE	5.490.72

11/11/01


C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

**CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA Y REINVERSION DE
UTILIDADES**

UTILIDAD GRAVABLE		5.490.72
15% Sobre las utilidades a reinvertir	0.00	0.00
25% Impuesto para las sociedades	<u>5.490.72</u>	1.372.68
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		1.372.68
Anticipo del impuesto		0.00
Retenciones en la fuente		-435.66
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR		937.02
DISTRIBUCION DE UTILIDADES		
UTILIDAD CONTABLE		6.459.67
15% Utilidad de los trabajadores		968.95
Impuesto a la renta		1.372.68
BASE DE CALCULO DE LAS RESERVAS		4.118.04
5% Reserva legal		0.00
Utilidades a reinvertir		0.00
UTILIDAD A DISTRIBUIR		4.118.04

VECESIETE

MA

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

ALTAMIRANO & ASOCIADOS
Contadores Públicos

ANTONIO NASSER CIA. LTDA.

**OBSERVACIONES DE CONTROL
INTERNO**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

INDICE

OBSERVACIONES DE CONTROL INTERNO

1 - 2

Quito, 18 de diciembre del 2002

Señor

CPA DR. MARCO ALTAMIRANO NARANJO

Auditor Externo de ANTONIO NASSER BADUY C. LTDA.

Ambato - Ecuador

Estimados Señores:

Con relación a su examen de los estados financieros de ANTONIO NASSER BADUY C. LTDA. , al 31 de diciembre de 2001, y por el período de doce meses terminado en esa fecha, con el propósito de expresar una opinión en cuanto a que si los estados financieros presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación financiera de la Compañía, los resultados de las operaciones , los cambio en el patrimonio, y los flujos de efectivo de ANTONIO NASSER BADUY C. LTDA. , de acuerdo con las NEC, confirmamos según nuestro leal saber y entender, las siguientes representaciones y manifestaciones hechas a ustedes durante su auditoría.

1. Hemos proporcionado las copias de las actas de las siguientes reuniones de Junta General de Accionistas y de Directorio:

En las cuales se resumen las resoluciones que podrían tener un efecto significativo sobre los Estados financieros.

2. Hemos puesto a consideración todos los registros financieros y los datos relacionados a ellos.
3. Los Estados financieros no contienen errores importantes.
4. Todas transacciones han sido adecuadamente contabilizadas en los registros contables que respaldan los estados financieros.

5. Lo siguiente ha sido adecuadamente registrado y revelado en los estados financieros:

- Los importes respectivos de cuentas por cobrar o cuentas por pagar que incluyen ventas, compras, préstamos, transferencias, contratos de arrendamiento, garantías y otras operaciones.

6. Conocemos que debido a la contratación extemporánea no fue posible confirmar saldos de clientes y operaciones con entidades bancarias, lo cual les impidió conocer de la eventual existencia de préstamos, obligaciones contingentes, garantía colaterales u otras operaciones adicionales a las reveladas en los estados financieros auditados, afectadas durante el período y que tengan algún efecto sobre los mismos.

7. Existen:

- Irregularidades que involucren a la Gerencia o empleados que tiene una participación importante en el sistema de control interno o que podrían tener un efecto importante sobre los estados financieros.
- Comunicaciones de las entidades reguladoras referentes al no cumplimiento con, o deficiencia en las prácticas de representación de la información financiera que podrían tener un efecto significativo sobre los estados financieros.

8. Todos los inventarios son de propiedad de la Compañía y por la contratación extemporánea de los auditores, realizamos la contratación física al 31 de diciembre del 2001 sin su participación.

9. Tenemos inventarios obsoletos o estimados como de difícil realización.

10. No ha habido:

- Contratos de recompra de activos vendidos previamente, ni aspectos importantes de acuerdos contractuales que asumió la Compañía y que

podrían tener un efecto importante sobre los estados financieros en caso de no cumplirse.

11. La Compañía tienen los correspondientes títulos a de propiedad satisfactorios de todos los activos que posee y no hay derecho de retención o gravamen sobre tales activos ni tampoco activos dados en garantía.

12. No ha habido violaciones o posibles violaciones de la Ley o regulaciones cuyos efectos debieran considerarse para ser revelados en los estados financieros o como base para registrarse en pérdidas contingentes.

Otros activos importantes, ganancias o pérdidas contingentes que deban acumularse o revelarse de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

13. No hay reclamos presentados o imposiciones pendientes que nuestros abogados no hayan notificado que sea de probable confirmación y deban ser revelados de acuerdo con principios y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

14. La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

15. La información financiera interna incluida en los Estados Financieros ha sido preparada y presentada de acuerdo con principios y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

Atentamente,

PRESIDENTE EJECUTIVO
GENERAL


CONTADOR GENERAL


GERENTE

C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
-AUDITOR-

Ambato, 28 de marzo del 2003

Señor
Antonio Nasser B.
GERENTE DE ANTONIO NASSER CIA. LTDA.
Presente

De nuestra consideración:

Como parte del proceso de auditoría la financiera que practicamos a los estados financieros de la Empresa por el año 2001, realizamos una evaluación del control interno; consecuentemente, nuestro objetivo no fue emitir una opinión sobre su razonabilidad ni determinar errores o irregularidades en caso de haberlas.

Sin embargo, observamos algunos hechos que en nuestro criterio deben ser reportados, con el fin de que adopten acciones correctivas oportunas.

Organización

La empresa no lleva los libros de acciones, accionistas ni el libro de actas de sesiones, de Junta General y de directorio, en lo que consten las resoluciones respecto a políticas, aprobación de balances e informes y otros actos importantes para la vida de la empresa.

Recomendación

El Presidente, conjuntamente con el Gerente en su calidad de Secretario deberán llevar los registros mencionados, de acuerdo con las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías, con el fin de que las decisiones y demás normativas emanadas por los directivos sean aplicadas de acuerdo con las resoluciones tomadas.

Integración de Inventario

La empresa no utiliza el módulo de inventarios para integrar los movimientos de ingresos y egresos de

UNO
mm

mercaderías lo cual dificulta la conciliación de saldos entre contabilidad y bodega.

Recomendación

Se deberá implementar el funcionamiento del módulo de inventarios integrado al sistema contable, con el fin de disponer de información oportuna y confiable de los ingresos, egresos y saldos a una fecha determinada, de modo que facilite la toma de decisiones.

Constatación física de Inventarios

Nuestra contratación extemporánea, no nos permitió observar la constatación física de los inventarios al 31 de diciembre de 2001, lo cual no nos permitió determinar su existencia y probables diferencias en caso de haberlas.

Recomendación

Con el fin de ejercer un mejor control sobre los inventarios, es conveniente realizar constataciones físicas selectivas a cualquier ítem durante el período y de ser posible al fin del primer semestre.

Además, al 31 de diciembre se realizará la constatación con la participación de auditoría externa.

Para garantizar los resultados obtenidos, sugerimos que las constataciones se realicen el fin de semana mas cercano a la terminación del mes.

Los resultados que se obtengan serán puestos en conocimiento de gerencia para la toma de decisiones correspondiente.

ds

Atentamente,



C.P.A. Dr. Marco Altamirano Naranjo
Licencia Profesional # 17450
Reg. Nac. Aud. Ext. SC-RNAE-296