

Ambato, 30 de abril del 2003

Doctor
Milton Molina G..
PRESIDENTE DEL ALMACEN LABORAL CIA. LTDA.
Presente.

De mi consideración:

Pongo en su conocimiento y en el de los señores socios del Almacén Laboral Cía. Ltda., el **Informe sobre los Estados Financieros del ejercicio económico 2002**, el mismo que ha sido elaborado en base a la documentación e información proporcionada por la Administración, cuyos resultados expongo a continuación:

ORGANIZACIÓN:

La compañía se constituyó mediante Escritura Pública del 31 de enero de 1974, con un capital de S/. 459.000,00. Con Escritura Pública del 9 de noviembre del 2001, se efectuó el último aumento de capital y reforma integral de los estatutos, estableciéndose el capital social en US\$ 83.830, con acciones de un dólar cada una, cuya descomposición es la siguiente:

Nº	NOMBRE DEL SOCIO	DOLARES	%
1.	I, Municipio de Ambato	29.667,00	35.39
2.	Empresa Eléctrica Ambato	13.882,00	16.56
3.	Plasticaucho Industrial	9.686,00	11.55
4.	H. C. Provincial de Tungurahua	8.551,00	10.20
5.	Sr. Luis Vargas Mayorga	4.275,00	5.10
6.	E.M.A.P.A.	4.108,00	4.90
7.	Cooperativa La UNION	3.137,00	3.74
8.	Pastificio Ambato	2.138,00	2.55
9.	Provelec Cía Ltda.	2.107,00	2.51
10.	Gonzalo Sánchez Cía Ltda.	1.316,00	1.57
11.	OCIPSA	1.274,00	1.52
12.	Automotores de la Sierra	1.023,00	1.22
13.	Editorial PIO XII	1.023,00	1.22
14.	Sra. Piedad Carrillo de Villacís	847,00	1.01
15.	Instituto Técnico Luis A. Martínez	796,00	0.95
		-----	-----
	TOTAL CAPITAL SOCIAL:	83.830,00	100.00
		=====	====

Según los actuales estatutos, se mantiene el objetivo social de la compañía, esto es, la compra, venta, importación y distribución de productos de primera necesidad, para suministrarlos a los trabajadores que laboran en las empresas socias de la compañía, de acuerdo a lo previsto en el Código de Trabajo. El plazo de duración de la compañía es de 50 años.

Está gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Directorio, Presidente y el Gerente, que es el representante legal de la misma. La Junta General está conformada por 15 socios y el Directorio por 5 miembros principales con sus respectivos suplentes. El Presidente del Directorio es también de la Junta de Socios.

El Gerente tiene como cuantía de comprometimiento hasta US\$ 1.000, pudiendo legalizar los actos y contratos con su sola firma. Los actos y contratos que se encuentren entre US\$ 1.001 hasta US\$ 6.000, deberán ser conocidos y aprobados por Presidencia y Gerencia; le corresponde al Directorio aprobar los actos y contratos entre US\$ 6.001 y US\$ 15.000. Los montos que superen ésta última cifra, deberán ser conocidos y aprobados por la Junta General de Socios.

Según la resolución tomada por la Junta General de Socios del 26 de abril del 2001, la administración está conformada de la siguiente manera:

PRESIDENTE: Dr. Milton Molina Granja.
VICEPRESIDENTE: Ing. Santiago Vargas
GERENTE: Sr. José Hernández

DIRECTORIO:

PRINCIPALES

i. Municipio de Ambato
Plasticaucho Industrial S.A.
H. C. Provincial de Tungurahua
Sr. Luis Vargas Mayorga
Cooperativa la UNION

SUPLENTES

Provelec Cía . Ltda.
Instituto Luis A. Martínez
E. Municipal de Agua Potable
Sra. Piedad Carrillo de Villacís
O.C.I.P.S.A.

COMISIARIOS PRINCIPALES: Sr. Ney Abedrabbo M.
COMISARIOS SUPLENTES: Sr. Marco Andrade.

Cabe anotar, que en sesión de Directorio del 24 de mayo del 2001, se designó al Ing. Santiago Vargas, como Vicepresidente de la compañía. Las nominaciones se realizaron para un período de DOS años

RESOLUCIONES DE JUNTA GENERAL DE SOCIOS Y DE DIRECTORIO.

En el presente ejercicio se ha efectuado una sesión de Junta General de Socios y cinco sesiones de Directorio, en donde se han tratado los siguientes aspectos:

1. Se conoció y aprobó los Informes de Presidencia, Gerencia y Comisario Revisor, así como los Balances del ejercicio económico 2001. Se aprobó la Liquidación Presupuestaria del mismo período.
2. Se conoció y aprobó el Presupuesto del 2002, recomendando que este documento debe ser oportuno, que permita realizar comparaciones entre el gasto del año anterior y lo presupuestado, que las partidas tengan un desglose adecuado para verificar los conceptos, asignaciones y las variaciones con relación al año anterior.
3. Se conoce y aprueba la liquidación de haberes de los siguientes trabajadores: Sra. Ana Gordón, Sr. Eduardo Mera y del Sr. Carlos Marañón, con un costo de US\$ 6.302,02.
4. Se recomienda a la Administración contratar los servicios del Sr. Santiago Oñate, para solucionar los problemas del sistema informático de recaudación, bodegas y contabilidad.
5. Se recomendó que el capital de trabajo se destine principalmente a la compra de bienes de primera necesidad, limitando la comercialización de electrodomésticos.
6. Se aprobó en forma definitiva el Reglamento de Adquisición, Ingreso, Transferencia, Almacenamiento y Venta de Productos. La Gerencia deberá hacer conocer el documento al personal, para su aplicación inmediata.
7. Se conoció los Balances de Situación y Resultados del primer semestre del 2002, así como los informes presentados por Gerencia y Comisario Revisor. Cabe anotar, que en este período se presentó una Pérdida de US\$ 3.102,44.
8. Se conoció la utilización indebida de fondos por parte de la Sra. Cristina López, por el valor aproximado de US\$ 5.411,26, habiéndose dispuesto que la Gerencia busque el

mejor arreglo, con las garantías correspondientes. Para establecer el valor real del perjuicio resolvieron contratar los servicios del Dr. Saúl Lozada, para la Auditoría Externa de los años 2001 y 2002, con un costo de US\$ 1.200. El trabajo se desarrolla en el año 2003, por lo tanto, los resultados se conocerán en dicho período.

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

1. Considerando las recomendaciones de la Junta General de Socios y del Directorio, la Administración ha solicitado la colaboración del Ing. Santiago Oñate, con el fin de mejorar los programas relacionados con facturación, recaudación y control de bodegas, en base a lo cual se han realizado modificaciones importantes al sistema, hallándose pendiente la contratación del Módulo de Contabilidad.

Se recomienda a la Gerencia, negociar y contratar urgentemente el desarrollo del Módulo de Contabilidad, pues el actual es obsoleto y no permite implementar los controles respectivos; se sugiere que para la contratación se defina objetivos, precio y plazo, para lo cual la Gerencia y el Sr. Contador, deben determinar los requerimientos del Almacén y el alcance de los trabajos, para que esta herramienta satisfaga las necesidades de la compañía.

2. El Inventario de bodega se realizó con corte al 31 de diciembre del 2002. De acuerdo a información presentada por el Sr. Contador, se establece los siguientes resultados:

CONCEPTO	VALOR US\$
Saldo al 31-XII-2001	84.186,40
+ Compras	752.374,85
- Ventas	721.541,83
-----	-----
Saldo contable al 31-XII-2002	115.019,42
+ Sobrantes inventario	499,11
- Faltantes inventario	871,25
SALDO INVENTARIO al 31-XII-02	114.647,28

La Gerencia manifiesta que, los sobrantes y faltantes se producen por ajustes en el sistema informático de control de bodega, codificación de productos, errores de digitación, robo de productos por parte de los clientes, etc., por lo que siendo problema propio del negocio, se han registrado estos valores con cargo a resultados del período. El valor del faltante significa el 0.75% del monto de los inventarios. Respecto a este asunto, me permito recomendar que la Administración analice la forma de agilitar la toma de los inventarios, pues esta actividad ocasiona permanente retraso en la presentación oportuna de los balances.

3. En este año, se registró el nuevo estudio actuarial realizado por la firma Logaritmo Cía. Ltda., en donde la Provisión para Jubilación asciende a US\$ 22.078 y para Desahucio a US\$ 7.501, dando un total de US\$ 29.579, menor a los US\$ 34.589,69, que arrojó el estudio realizado el año anterior. Considerando los valores previstos en los estudios actuariales del 2001 y 2002, se tiene la siguiente liquidación:

ESTUDIO ACTUARIAL AL 31-XII-02 (DOLARES)

Provisión para Jubilación:	22.078,00
(-) Provisión alícuota 2002	5.780,18
(-) Alícuota a registrarse 2003	7.519,93
-----	-----
(+) Provisión para Desahucio:	7.501,00
-----	-----
TOTAL ESTUDIO ACTUARIAL 2002:	16.278,89

Comparando el valor del estudio actuarial de US\$ 16.278,89, con el valor registrado en la contabilidad de US\$ 17.538,34, existe una diferencia en más de US\$ 1.259,45, por lo que se recomienda que el Sr. Contador analice los estudios citados y efectúe las regulaciones correspondientes.

4. El análisis contable de los balances que realiza el Administrador, se ajusta a los datos que constan en los estados financieros del Almacén Laboral, cortados al 31 de diciembre del 2002.
5. La Administración tiene contratado las siguientes pólizas de seguro: de Fidelidad por US\$ 8.000, con vigencia hasta el 5 de julio/03; Robo y/o Asalto por US\$ 20.000, Equipo Electrónico por US\$ 15.000, e Incendio por US\$ 100.000, estas tres pólizas con vigencia hasta el 22 de septiembre del 2003.

CONTROL INTERNO.

La contabilidad se encuentra respaldada por los documentos de cada transacción y los registros Contables correspondientes, lo cual permite el análisis y presentación de los balances.

Para la elaboración de los balances se ha considerado como unidad monetaria el Dólar, tomando como base los Principios de Contabilidad de General Aceptación y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Los inventarios de productos son valorados bajo el sistema de costo promedio. El inventario de Bodega se realizó con corte al 31 de diciembre del 2002, habiéndose determinado ciertas diferencias por aspectos de codificación, error en despacho y manipuleo de las mercaderías.

Los Activos Fijos son contabilizados a precios de factura. El costo de estos activos se depreció con cargo a resultados, utilizando el método de línea recta sin valor residual. Para la depreciación se ha aplicado el 10% para equipos, muebles, enseres e instalaciones; y el 20% para equipos de cómputo.

Para cubrir las contingencias por falta de pago de clientes, se ha realizado la Provisión para Cuentas Incobrables, cuyo saldo acumulado asciende a US\$ 2.988,02, que significa el 2.17%.

El Costo de Ventas se establece en base al precio de compra de mercaderías. Los costos y gastos son reconocidos conforme las transacciones u operaciones registradas en el período, aunque los pagos se realicen en el siguiente año.

La retención y pago de impuestos se realiza de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno, Reglamentos y Resoluciones expedidas por el Servicio de Rentas Internas.

Debido a la falta de control oportuno de las transacciones y las deficiencias que presenta el sistema informático de contabilidad, en cuanto a facturación y recaudación de valores, se ha producido una utilización indebida de fondos de la compañía, por parte del personal encargado de estas funciones, aspecto que fue detectado por la Administración, estableciéndose la responsabilidad en la Sra. Cristina López, Sra. Ana Gordón y Sr. Nelson Vaca, cuyo monto aproximado asciende a US\$ 5.411,26. Por gestiones realizadas por el Sr. Gerente, se ha recuperado el monto de US\$ 2.574,64, quedando una diferencia por recuperar de US\$ 2.836,62, para lo cual la Sra. López ha presentado una L/C por US\$ 2.000 y el Sr. Vaca una L/C por US\$ 1.000.

Para determinar los valores faltantes, la Administración contrató una Auditoría Externa en el 2003, la cual ha establecido una diferencia a cargo del personal antes anotado de US\$ 5.233,68, valor que deberá ser conciliado con los datos proporcionados por el Contador.

En vista de que se tiene contratado una Póliza de Fidelidad, con el informe de Auditoría Externa como prueba, la Administración debe realizar el reclamo ante la compañía de seguros, trámite que servirá de respaldo y presión para la recuperación del valor antes anotado.

ANALISIS CONTABLE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Para el análisis de los estados financieros se ha tomado en cuenta lo dispuesto en los Estatutos vigentes, Ley de Compañías y la Ley de Régimen Tributario Interno, habiéndose realizado pruebas selectivas para obtener una seguridad razonable de que los balances están libres de errores significativos. Se aclara que la veracidad, legalidad y propiedad de los registros y los resultados, son de responsabilidad de los administradores, según lo dispuesto en la Ley de Compañías.

El Balance Comparativo de Situación cortado al 31 de diciembre del 2002, presentan los siguientes resultados:

ESTADO DE SITUACION - DOLARES					
CONCEPTO	SALDO AL 31-XII-02	%	SALDO AL 31-XII-01	VARIACION VALOR	VARIACION %
ACTIVOS:					
ACTIVO DISPONIBLE	30.840,05	10	33.724,26	-2.884,21	-8
ACTIVO EXIGIBLE	137.193,01	46	109.823,29	27.369,72	24
INVENTARIOS	114.647,28	39	84.186,40	30.460,88	36
TOTAL ACTIVO CORRIENTE:	282.680,34	95	227.733,95	54.946,39	24
ACTIVO FIJO	11.538,55	4	14.363,66	-2.825,11	-19
OTROS ACTIVOS	1.731,63	1	1.694,74	36,89	2
TOTAL ACTIVO:	295.950,52	100	243.792,35	52.158,17	21
PASIVOS:					
PASIVO CORRIENTE	167.450,39	57	117.588,61	49.861,78	42
PASIVO LARGO PLAZO	21.072,96	7	21.202,93	-129,97	-1
TOTAL PASIVO:	188.523,35	64	138.791,54	49.731,81	36
PATRIMONIO:					
CAPITAL SOCIAL	83.830,00	28	27.792,60	56.037,40	201
RESERVAS	22.025,21	7	53.671,00	-31.645,79	28
APORTES CAPITALIZACION	0		15.145,60	-15.145,60	0
UTILIDAD (PERDIDA)	1.571,96	1	8.391,61	- 6.819,65	-52
TOTAL PATRIMONIO:	107.427,17	36	105.000,81	2.426,36	2
TOTAL PASIVO-PATRIM:	295.950,52	100	243.792,35	52.158,17	21
	=====		=====	=====	=====

En el balance anterior, se puede observar que el **ACTIVO TOTAL asciende a US\$ 295.950,52**, habiendo crecido en el 21%, respecto al año anterior. Esta variación se registra principalmente en el Activo Corriente con US\$ 282.680,34, que representa el 95% del Activo Total, debido al crecimiento del Activo Exigible y de los Inventarios, como consecuencia del incremento en el valor de las ventas y la compra de mercaderías.

El Activo Disponible presenta un saldo de US\$ 30.840,05, contra lo cual existen cheques girados y no cobrados por US\$ 16.984,39, que se registra en el pasivo, por lo tanto, la disponibilidad real es de US\$ 13.855,66, de acuerdo a las conciliaciones bancarias respectivas.

El Activo Exigible con US\$ 137.193,01, comprende los créditos concedidos a los clientes por las mercaderías vendidas; préstamos a trabajadores; provisiones para incobrables, etc.

El Inventario de mercaderías con US\$ 114.647,28, se incrementa en un 36%, producto de la elevación del precio de los artículos antes que por el volumen de compras.

El Activo Fijo con US\$ 11.538,55, significa el 4% del Activo Total, habiendo disminuido en un 19%, por la depreciación de los mismos.

Los Otros Activos ascienden a US\$ 1.731,63, corresponden a la retención del impuesto a la renta que realizan los clientes, valor que servirá para descontar en el pago del impuesto a la renta del 2002.

El **PASIVO TOTAL** asciende a **US\$ 188.523,35**, que significa el 64% del Activo Total. Está compuesto por el Pasivo a Corto Plazo con US\$ 167.450,39, que representa el 89% de los pasivos, conformado por cuentas por pagar a proveedores, retención de impuestos, obligaciones patronales, etc., que se cubrirán en los próximos meses con los recursos disponibles en el Activo Corriente. El Pasivo a Largo Plazo con US\$ 21.072,96, corresponde a las provisiones para Jubilación y Desahucio, conforme el estudio actuarial realizado por la firma Logaritmo Cía. Ltda.

El **PATRIMONIO** asciende a **US\$ 107.427,17**, incluido la utilidad obtenida en el período de US\$ 1.571,96. El Patrimonio significa el 36% del Total del Activo, compuesto por el nuevo Capital Social que asciende a US\$ 83.830, más las Reservas con US\$ 22.025,21, que significan el 26% del capital social.

En el Balance de Resultados que se presenta a continuación, se puede observar lo siguiente:

ESTADO DE RESULTADOS - DOLARES					
CONCEPTO	SALDO AL 31-XII-02	%	SALDO AL 31-XII-01	VARIACION VALOR	%
VENTAS NETAS	822.155,23	100	658.468,99	163.686,24	25
(-) COSTO DE VENTAS	721.913,97	88	563.501,41	158.412,56	28
= UTILIDAD BRUTA	100.241,26	12	94.967,58	5.273,68	6
(-) GASTOS DE OPERACIÓN:					
EN VENTAS	49.801,65	6	39.265,56	10.536,09	27
EN ADMINISTRACION	53.946,78	7	47.810,52	6.136,26	55
TOTAL GASTOS:	103.748,43	13	87.076,08	16.672,35	19
SUPERAVIT(DEFIC)OPERC.	-3.507,17	-1	7.891,50	-11.398,67	-144
(+) (-) ING/GAST NO OPERAC.	6.176,91		5.388,55	788,36	15
SUPERAVIT(DEFIC)CONTABLE	2.669,74	0.32	13.280,05	-10.610,31	-80
(-) 15% TRABAJADORES	400,46		1.992,01	-1.591,55	
(-) 25% IMPUESTO RENTA	697,32		2.896,43	-2.199,11	
UTILIDAD DISPONIBLE:	1.571,96	0.19	8.391,61	-6819,65	-81

Los **INGRESOS** ascienden a **US\$ 822.155,23**, significa el 104% de lo presupuestado. Presenta un crecimiento del 25% respecto al año anterior. El **COSTO DE VENTAS** es de **US\$ 721.913,97**, equivalente al 88% de las Ventas, presenta un crecimiento del 28%. Comparando estos dos rubros, se establece una **Utilidad Bruta de US\$ 100.241,26**, que significa el 12% de las Ventas Totales.

Los Gastos ascienden a **US\$ 103.748,43**, que representa el 13% de las Ventas, con una variación del 19% respecto al año anterior. Está conformado por los gastos siguientes:

CONCEPTO DEL GASTO	31-XII-02	%	31-XII-01	VARIACION VALOR	%
Mano de Obra:	45.120,34	43	37.349,40	7.770,94	21
Servicios	11.056,61	11	8.600,45	2.456,16	28
Servicios Ocasionales	8.497,90	9	4.227,13	4.270,77	101
Arriendo	4.617,61	4	48,60	4.569,01	
Gratificaciones	691,54	1	0,00	691,54	100
Honorarios	3.564,89	3	1.422,69	2.142,20	150
Publicidad	1.980,80	2	4.168,31	-2.187,51	-52
Financieros	940,24	1	711,73	228,51	32
Suministros	6.641,69	7	6.195,75	445,94	7
Contribuciones	955,45	1	1.268,59	-313,14	-25
Mantenimiento y Reparaciones	1.384,51	1	1.149,81	234,70	20
Refrigerios	4.523,12	4	2.979,27	1.543,85	52
Transporte y otros	941,27	1	631,55	309,72	49
Impuestos	327,36	0	673,80	-346,44	51
Seguros	916,50	1	605,01	311,49	51
Capacitación	0,00	0	17,00	-17,00	100
 SUMAN:	 92.159,83	 89	 70.049,09	 22.110,74	 32
Provisión Incobrables	1.363,94	1	389,60	974,34	250
Depreciación	5.146,65	5	4.220,29	926,36	22
Gastos por Provisión Jubil.	4.035,41	4	12.417,10	-8.381,69	-71
Pérdida Inventario	1.042,60	1	0,00	1.042,60	100
 TOTAL GASTOS:	 103.748,43	 100	 87.076,08	 16.672,35	 19

En el cuadro anterior, se observa que el crecimiento promedio de todos los gastos es el 19%, pero en ciertos rubros las variaciones superan este porcentaje, que a la vez no guardan relación con los valores asignados en el presupuesto del 2002, por lo que se recomienda a la Administración, que para la elaboración del presupuesto debe analizarse los requerimientos anuales de la compañía, el costo económico y la disponibilidad financiera proyectada, y que la ejecución se ajuste a las asignaciones previstas, para mantener congruencia con los resultados finales del período económico.

El crecimiento de los gastos corresponde principalmente a los gastos incurridos en los rubros de servicios ocasionales, arriendo del local, gratificaciones, honorarios, provisión por jubilación, provisión por cuentas incobrables y pérdidas en inventario. La Administración debe mejorar el control de los gastos, de acuerdo a la disponibilidad financiera de la compañía.

Comparando los Ingresos con los Egresos se establece una PERDIDA de US\$ 3.507,17, que significa el -1% de los ingresos.

Por el servicio que se presta a los afiliados particulares, por arriendo de perchas e intereses ganados, el Almacén obtiene Ingresos Ajenos a la Operación por US\$ 7.048,16, que incluye el valor sobrante del inventario. Los Gastos Ajenos a la Operación ascienden a US\$ 871,25, que corresponde a valor de los faltantes del inventario. Comparando **los valores anotados, se obtiene una Utilidad Ajena a la Operación de US\$ 6.176,91.**

Sumando los resultados anteriores, **se obtiene una UTILIDAD de US\$ 2.669,74**, que significa apenas el 0.32% de las Ventas. Para mejorar esta situación, la Administración debe procurar una mayor rotación de los inventarios a través de las ventas, a fin de incrementar los ingresos. Así mismo, debe priorizar los gastos, sin descuidar el adecuado manejo operativo del negocio.

Considerando la participación del 15% para Trabajadores que asciende a US\$ 400,46, y el 25% del Impuesto a la Renta de US\$ 697,32, la Utilidad a disposición de los Socios asciende a US\$ 1.571,96, que luego de la provisión de la Reserva Legal, la Junta General de Socios del Almacén Laboral, deberá determinar su destino.

ANALISIS FINANCIERO

RAZONES FINANCIERAS		AÑO 2002	AÑO 2001
Solvencia Financiera	US\$	1,68	1,93
Líquidez Financiera	US\$	1,00	1,22
Independencia Financiera	%	35	39
Endeudamiento	%	64	56
Margen Operativo	%	100	98
Capital de Trabajo	US\$	115.230	110.145
Período medio de Cobro	Días	60	60
Período medio de Pago	Días	83	75
Rotación de Inventarios	Veces	6.3	6.9
Rentabilidad Económica	%	1.48	8.68
Rentabilidad Financiera	%	0.19	1.27

De acuerdo a los índices anotados, se establece que La Solvencia Financiera ha desmejorado con relación al año anterior, sin embargo, el Almacén dispone de US\$ 1,68, para atender cada dólar adeudado en el mediano plazo. La Líquidez Financiera inmediata es de US\$ 1,00 por cada dólar que debe la compañía.

El índice de Independencia Financiera y de Endeudamiento, indica que el 35% de los activos se hallan financiados con capital propio, mientras que el 64% está financiado con recursos ajenos a través de los proveedores.

El Margen Operativo del Almacén se ha incrementado respecto al año anterior, pudiéndose observar que los gastos se equiparan a los ingresos, por lo tanto, no existe un margen de utilidad directo del negocio.

El Capital de Trabajo asciende a US\$ 115.230, habiendo crecido en un 4%, debido al incremento en las compras para atender las ventas del período.

El Período Medio de Cobro se mantiene en 60 días, mientras que el Período medio de Pago se ha aumentado de 75 a 83 días, situación que ha servido para financiar la actividad operativa del Almacén.

La Rentabilidad Económica como Financiera ha decrecido sustancialmente respecto al año anterior, debido a que la rotación de los inventarios no ha mejorado, por lo tanto, los ingresos han crecido por la elevación de precios antes que por el volumen de ventas.

OPINION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

En mi opinión, los Estados Financieros del Almacén Laboral Cía. Ltda., presentan razonablemente la situación económica al 31 de diciembre del 2002. Los resultados de sus operaciones, la situación financiera, los cambios operados en ella y en el patrimonio en este período, guardan conformidad con los registros contables que se basan en los principios de Contabilidad de General Aceptación y en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, por lo tanto se sugiere la aprobación de los balances.

Finalmente, me permito recomendar que Sr. Gerente y el Sr. Contador, deben agilitar la contratación del Módulo de Contabilidad, para reemplazar al sistema actual que presenta una serie de limitaciones. Que el Sr. Contador analice los registros contables de las provisiones de jubilación y desahucio, para las regulaciones correspondientes. Así mismo, debe analizarse la contabilización de los valores que han sido mal utilizados por la Sra. Cristina López, debiendo realizar el descargo correcto de cada cuenta; en este caso, se recomienda que la Administración realice el reclamo a la compañía aseguradora.

Atenitamente,

Ney Abedrabbo M.
COMISARIO REVISOR.

30 MAY 2003

Sig.
Reporte de Auditoría