

Cuenca, diciembre del 2002

*Señora
Catalina Carrera de Ch.
GERENTE EMART CIA. LTDA.
CIUDAD.*

Sra. Gerente

En mi calidad de Comisario de la Empresa Emart Cia. Ltda., he procedido a revisar, de acuerdo a lo que dispone la Ley de Compañías y los Estatutos de la Empresa, los documentos, libros y registros contables a fin de determinar la concordancia y corrección de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico 2001, en tal virtud me permito poner a su consideración y, por su digno intermedio, a los miembros de la Junta General de Socios, el siguiente informe:

1.- ANTECEDENTES:

El Balance General cortado al 31 de diciembre del 2001 y el Estado de Resultados del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2001, fueron examinados conforme a las normas de auditoría generalmente aceptadas.

Los documentos en referencia me fueron entregados en forma oportuna, y los administradores facilitaron en todo momento la información y el acceso a los libros y registros contable para su revisión.

2.- EL CUMPLIMIENTO POR PARTE DE LOS ADMINISTRADORES DE NORMAS LEGALES ESTATUTARIAS Y REGLAMENTARIAS.

Los administradores han tenido cuidado en el cumplimiento de las normas legales, en especial a las que hace referencia a:

- La elaboración de los expedientes de las Juntas Generales,*
- El cuidado y conservación de los libros, registros y comprobantes que justifican los actos administrativos y los asientos contables,*
- La presentación oportuna de los Balances de Comprobación mensual.*
- La adecuada y permanente custodia de los bienes de la sociedad y la implementación y mejoramiento de los procesos de control interno, que permita proteger el patrimonio de la Empresa.*

3.- OPINION SOBRE LAS CIFRAS PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros resultantes de las anotaciones contables durante el ejercicio económico 2001, son coincidentes con los correspondientes asientos efectuados en los libros de contabilidad y, han sido elaborados de acuerdo a los principios contables de general aceptación.

Balance General

a) Activo Corriente:	\$	%
Año 2000	6.276.07	100%
Año 2001	14.747.79	235%

Este grupo que controla efectivo, bancos, exigible, inventarios y pagos anticipos, sufre un crecimiento del 135%, principalmente por la acumulación de cartera.

b) Activo Fijo:	\$	%
Año 2000	22.927.26	100%
Año 2001	19.490.44	85%

Los activos Fijos disminuye por efecto de la depreciación, la misma que se lo ha realizado de acuerdo a las normas legales pertinentes.

c) Pasivos:	\$	%
Año 2000	3.179.03	100%
Año 2001	6.319.05	199%

Este rubro comprende cuentas por pagar, la misma que se incrementa en un 99% por acumulación de pagos al fin del periodo.

d) Patrimonio:	\$.	%
Año 2000	27.445.20	100%
Año 2001	27.919.18	101%

El Patrimonio se mantiene por cuanto no se ha realizado ajustes por reexpresión.

Estado de Pérdidas y Ganancias

	\$.	Año 2000	Año 2001	%.
Ingresos Netos		19.134.44	39.928.80	+ 108%
- Gastos Operacionales		18.860.71	39.332.19	+ 107 %
= Res. antes Part.Trab. e Imp. Rta.		273.33	596.61	+ 118%
		=====	=====	

Los ingresos se han incrementado en un 108 %, lo que se contrapone con los gastos operacionales que suben en un 107%, logrando que la utilidad también se incremente en un 118%

4.- ANALISIS COMPARATIVO DE LOS PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS.

a) Liquidez

	Año 2000	Año 2001
Indice de Liquidez	1.97	2.33

Como se puede observar el índice de liquidez ha mejorado con relación al del año 2000, por efectos de incremento en ventas y cartera.

Capital de Trabajo Neto		
	Año 2000	Año 2001
Activo Corriente \$	6.276.07	14.747.79
- Pasivo Corriente	3.179.03	6.319.05
= Capital de Trabajo Neto	3.097.04	8.428.74
	=====	=====

El Capital de Trabajo Neto supera muy ampliamente al del año 2000, lo que corrobora que el índice de liquidez ha mejorado.

b) Rentabilidad

	\$	Año 2000	Año 2001
Patrimonio Neto		27.445.20	27.919.18
Resultado Neto		273.73	596.61
Porcentaje de Rentabilidad		1%	2.10%

Como se puede observar el índice de rentabilidad con respecto al Patrimonio Neto se ha incrementado.

5.- CONCLUSIONES:

- El sistema contable ha sido realizado de acuerdo a los principios contables generalmente aceptados, existiendo coincidencia entre los recibos, documentos, registros y estados financieros, dando como resultado que el Balance General cortado al 31 de diciembre del 2001

y el Estado de Resultados del periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2001, reflejen adecuadamente la real situación de la Empresa.

- b) Por lo anterior me permito sugerir a los miembros de la Junta General de Socios, salvo su mejor criterio, la aprobación de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico 2001.
- c) El Capital Social, se ha mantenido igual desde hace algunos años atrás, se sugiere que en este año se capitalice los valores de aportes para futuras capitalizaciones a fin de constituir una mejor situación patrimonial y dar cumplimiento con la exigencia de la Superintendencia de Compañías.
- d) En cuanto al cumplimiento de las obligaciones tributarias, estas se cumplen parcialmente, por cuanto recomiendo efectuar la declaración mensual para evitar futuros problemas con el SRI.
- e) Espero que este informe cumpla los requerimientos de la Empresa y las Entidades de Control, agradezco la colaboración prestada para la elaboración del mismo.

Atentamente,


Ing. Com. Cecilia Segarra A.