

Guayaquil, 1 de abril de 1998

INFORME DE COMISARIO

Señores accionistas de
Distribuidora comercial de agua para baterías DISCO AQUA C.A.
Ciudad.

Cumpleme dirigirme a Ustedes en mi calidad de Comisario principal de Disco Aqua C.A. a fin de presentarles el informe acerca de mi gestión como tal así como el análisis sobre las cifras que arrojan los principales estados financieros cortados al 31 de diciembre de 1997.

En primer lugar he de manifestar que para el desempeño de mi función he contado con la total colaboración de los directivos de la empresa así como de los colaboradores. En base a esta colaboración se pudo apreciar ciertas deficiencias iniciales en el control interno de los recursos de la empresa, principalmente en lo que a control de existencias se refiere; el motivo de esta deficiencia es que el sistema de registro de adquisiciones y reporte de existencias valorizadas al costo no funcionó adecuadamente.

En lo que compete al control de las disponibilidades también se adoleció de fallas en su inicio, pues no se tenía al día las conciliaciones bancarias, lo cual es indispensable para tener certeza de los saldos bancarios. Esto fue corregido posteriormente cuando se contrató a un contador para que se haga cargo de la situación. actualmente los saldos bancarios están bajo control.

El control de la cartera siempre se mantuvo en forma correcta y apropiada y actualmente esta a cargo de la administración.

Debido a que los recursos de la empresa ha sido escasos, no se pudo contratar el personal necesario en relación de dependencia, pero esta situación también tiende a normalizarse.

A continuación paso a mencionar algunas razones e índices resultantes de comparar las cifras de los estados financieros. Así tenemos que:

El índice de solvencia es de 1.03
El índice de rapidez es de 0.63
El índice absoluto es 0.05
El índice de patrimonio es de 5.38%
El capital de trabajo a total de activos es de 3%
El índice de liquidez global es de 106%

El capital de trabajo se sitúa en S./ 9'659.086
El índice de la deuda al patrimonio es de 94.62%

El promedio de cobro de las cuentas por cobrar fue de 45 días

Entre los factores de venta y rentabilidad tenemos:

Margen de utilidad bruta 8.70%
Margen de utilidad antes de impuestos 0.22%
Retorno neto sobre ventas 0.17%
Retorno sobre el patrimonio 15.72%

Los datos expuestos servirán para ser comparados con los que resulten en el próximo ejercicio.

Por lo demás he de manifestar que las cifras de los Estados Financieros reflejan adecuada y razonablemente los resultados y la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 1997 y que estas cifras son el resultado de los registros contables, los cuales han sido elaborados en base a los comprobantes y justificantes contables que se usan de acuerdo a las leyes vigentes en el Ecuador.

Atentamente

Maria Velez



22 APR 1998