

## **INFORME DE COMISARIA**

Señores Accionistas  
**EPIVERSA S.A.**

En mi calidad de comisario de EPIVERSA S.A., y en cumplimiento de la función que me asigna el numeral 4 del Art. 321 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que una vez examinados los balances de la compañía al 31 de diciembre del 2004, en la que se incluyó revisión de la evidencia que soportan las cifras mediante pruebas selectivas, y cumpliendo con lo dispuesto en las normas para presentación del Informe de Comisarios, debo indicar:

### **CUMPLIMIENTO DE NORMAS**

Las disposiciones legales y estatutarias han sido cumplidas a cabalidad, igualmente las resoluciones del Directorio han sido acatadas por los Administradores de la Sociedad.

### **COLABORACION DE ADMINISTRADORES**

Los administradores han colaborado para el cumplimiento de todos los objetivos y han apoyado la labor a mi encomendada aplicando los procedimientos de control más adecuados

### **COMENTARIO DE CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES**

Se ha revisado los principales Libros Sociales, Libros de Acciones, Libros de Contabilidad, Declaraciones de Obligaciones Tributarias encontrando todos de una manera adecuada y correcta.

En cuanto se relaciona con el control interno implementación por la Gerencia de la Sociedad, se debe indicar que las funciones básicas de registro, custodia y control, están adecuadamente separadas, teniendo por tanto procedimientos convenientes para proteger y salvaguardar los recursos de la Sociedad.

### **DECLARACION DE DESEMPEÑO DE FUNCIONES**

Durante el período de las funciones de los Comisarios se ha dado un total cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 321 de la Ley de Compañías, debiendo destacarse la colaboración presentada por la Administración de la Compañía para el desempeño de la labor encomendada.

### **OPINION ACERCA DE CIFRAS Y REGISTROS**

Se ha revisado los Estados Financieros de la Compañía EPIVERSA S.A. cortados al 31 de Diciembre del 2004, los cuales presentan razonablemente la situación financiera de la Sociedad y sus transacciones han sido realizadas de acuerdo a principios contables de general aceptación.

Las políticas contables de la Empresa son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

## **ELABORACION Y CONFIABILIDAD DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

De la revisión de los estados financieros se ha determinado que las cifras expuestas en los mismos guardan total relación con los registros contables de la Sociedad.

Los ingresos y costos de ventas se registran en base de la emisión de facturas de los clientes y a la entrega de mercadería, el costo se determina por diferencia de inventarios.

La valoración de inventarios en tránsito esta determinada

### **1. ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Estado de Situación al 31 de Diciembre del 2004  
Principales indicadores económicos:

#### **RAZÓN CORRIENTE:**

Activo Corriente	<u>624.51</u>	= 0.89
Pasivo Corriente	704,97	

Este índice de liquidez refleja la capacidad de pago que la Compañía dispone 0.89 de dólar por cada dólar de endeudamiento.

#### **NIVEL DE ENDEUDAMIENTO:**

Pasivos con tercero	<u>704.97</u>	= 0.21 %
Total Activos	3,403.43	

Este índice representa el porcentaje de endeudamiento en relación con el total de activos.

#### **VALOR PATRIMONIAL:**

Patrimonio	<u>2,698.46</u>	= 3.37 %
Capital Social	800.00	

Con esta relación reflejamos el índice patrimonial de cada acción al 31 de Diciembre del 2004.

**2. ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS DEL PERÍODO DEL 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2004.**

**INGRESOS**

Ingresos: Operacionales	<u>3,599.79</u>
TOTAL INGRESOS	3,599.79

**EGRESOS**

TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>(4,408.60)</u>
Utilidad Operacional	808.81

**3. RECOMENDACIONES**

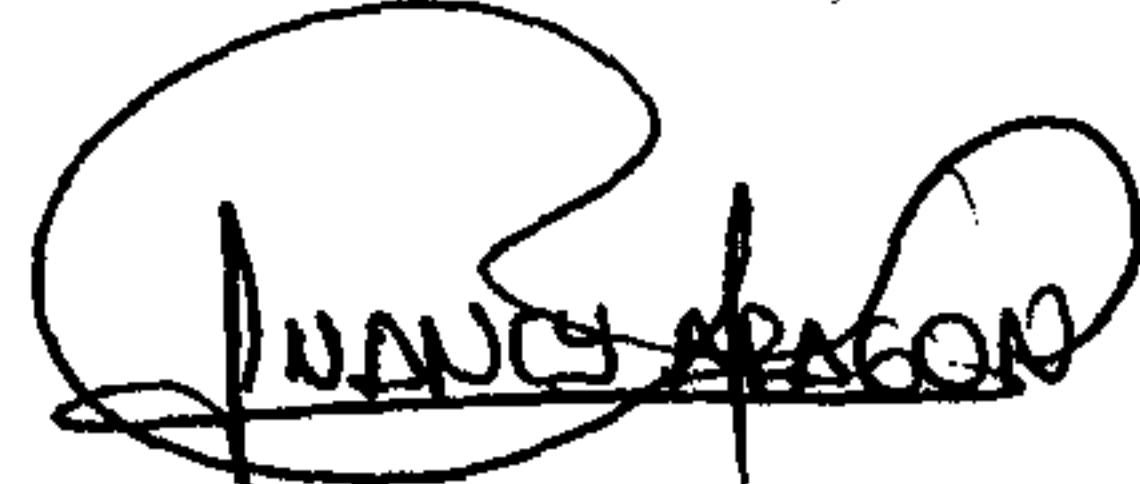
Se sugiere que la Administración efectúe un análisis del rendimiento de los clientes pues el ingreso cubre con los costos y gastos, dejando una mínima utilidad para ello

Se debe programar un aumento del costo de los productos que permita mantener mayores ingresos.

He desempeñado mis funciones a los puntos consagrados a la Ley de Compañías, Reglamentos y Resoluciones, debiendo dejar plena constancia al excelente desempeño de los Señores Presidente, Gerente y Miembros del Directorio por su muy apreciable labor en el cumplimiento de sus funciones, las mismas que se traducen en positivos y reales beneficios de la Compañía.

En consideración a nuestra responsabilidad y calidad de nuestra propia misión, certificamos los balances respectivos.

Atentamente,



Nancy Aragón  
Comisario