

# CONSULTORES

**ERNÁNDEZ  
LOPEZ, CIA. LTDA.**

R.U.C. 0990907129001

Guayaquil, Abril 17 del 2005

A los Miembros del Directorio  
Y Accionistas de  
NIBCO S.A.

Consultores Hernández, López, Cia. Ltda.. Comisario Principal de la firma

Cumpliendo con la resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías resumimos los elementos cualitativos y cuantitativos más relevantes que se desprenden del análisis de los estados financieros del año 2004, en el siguiente INFORME:

Los administradores de la empresa actúan dentro del marco legal de los Estatutos que la gobiernan y, cumplen con las resoluciones del Directorio y de la Junta General y/o Universal de Accionistas.

En todo momento contamos con la colaboración de sus funcionarios lo que nos permitió verificar que la correspondencia, libro de actas de sesiones (tantos de la Juntas de Accionistas como del Directorio), libro talonario, libro de acciones y accionistas, comprobantes y libros de contabilidad se conserven y lleven al día. La custodia y mantenimiento de los bienes de la compañía son adecuados, no existiendo bienes de terceros a cargo.

La contabilidad refleja debidamente las transacciones que tuvieron lugar en el transcurso del ejercicio, los controles internos establecidos.

Las cifras contenidas en los estados financieros presentados que adjuntamos concuerdan con los registros en los libros de contabilidad de la empresa. Del análisis de los mismos puede deducirse que su situación económica financiera es positiva.

El Orden del Día de la Junta de Accionistas coincide con la correspondiente convocatoria, en la fecha y en los puntos a tratar.

En nuestra opinión, los estados financieros que exhibe la empresa han sido elaborados de acuerdo a los principios y normas de contabilidad generalmente aceptados.

Atentamente,

  
**ECON. OSWALDO HABLICH DÍAZ**  
**GERENTE**

Rumichaca No 828 \* Piso 4 \* Oficina 401 Telfs. 302524 - 204206 \* casilla: 09-01-4806  
Cda. Guayaquil Mz. 2 solar 29 Telfs.  
Guayaquil - Ecuador



Guayaquil, Abril 17 del 2005.

Señores  
MIEMBROS DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS  
NIBCO S.A.  
Ciudad.

Señores Accionistas:

HERLINDA TORRE SEGURA en cumplimiento de las disposiciones contenidas en los Estatutos de la Compañía y en las Resoluciones expedidas por la Superintendencia de Compañías, presento a Uds. El INFORME ANUAL de actividades correspondientes al ejercicio económico del año 2004.

La Compañía en este ejercicio ha desarrollado sus labores tratando de cumplir sus objetivos y metas previstas por los socios al comienzo del año, tal como ocurrió el año anterior. Se ha dado cumplimiento a las disposiciones y resoluciones propuestas por el Directorio y la Junta General de Accionistas y no se han producido aspectos administrativos, laborales y legales significativos dentro del ejercicio que se analiza que deban explicarse en forma especial.

Los activos totales de la compañía al cierre del ejercicio suman 19,510.08 U.S. Dólares. El índice de liquidez del ejercicio representa un respaldo de 0.13 U.S. Dólares de activo corriente por cada 1 dólar de pasivo corriente.

El patrimonio de los accionistas al 31 de diciembre de 2004 es de 1559.18 U.S. Dólares habiendo aumentado en un 25.84% al año anterior.

La Gerencia se permite recomendar a los accionistas que la utilidad total de la compañía que asciende a 320.13 U.S. Dólares se transfiera el saldo a la cuenta reserva facultativa después del pago del impuesto a la renta.

Finalmente, expreso mi agradecimiento por su presencia a esta Junta y a todas las personas que han colaborado eficientemente en la administración de esta Compañía en el año 2004.

Atentamente,

  
ING. HERLINDA TORRE SEGURA  
GERENTE

