

Quito D.M., 10 de abril de 2012

INFORME DE COMISARIO REVISOR

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DIDIEMBRE DEL 2011

A los señores accionistas y miembros de la Junta Directiva de:

VERIFTEST S.A.

Presente.-

Dando cumplimiento a las disposiciones establecidas en la Resolución No 90.1.5.3 del 4 de mayo de 1990 de la Superintendencia de Compañías, presento a continuación mi opinión sobre los Estados Financieros de Veriftest S.A., al 31 de diciembre de 2011.

Es importante mencionar que es responsabilidad de la Administración de la Compañía, la Situación Financiera y sus Resultados; la mía, expresar una opinión independiente Estados Financieros, basándome en una revisión sobre los mismos.

El examen a los Estados Financieros, se efectuó de conformidad con las Normas de Auditoría generalmente aceptadas; mismas que requieren una revisión específica, a las necesidades de la compañía; para obtener la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de importancia.

Mi revisión incluyó, una muestra de pruebas selectivas y la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los Estados Financieros; incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. De esta manera, considero que nuestro examen, provee una base razonable para expresar una opinión independiente.

Por lo expuesto anteriormente y para el cumplimiento de mis funciones como Comisario de Veriftest S.A.; a continuación presento mi opinión respecto a los requerimientos de la mencionada resolución y lo dispuesto en el Art. 321 de la ley de Compañías:

- a) Los Estados Financieros antes mencionados y pertenecientes a la empresa Veriftest S.A.; presentan razonablemente en todos los aspectos; la situación financiera de la misma y los resultados obtenidos de sus operaciones, al 31 de diciembre del 2011; de conformidad con las NEC.

Es importante destacar que el resultado de mi revisión, no revela situaciones adversas, en las transacciones y documentos examinados con relación a los asuntos que se mencionan en el párrafo precedente y que en mi opinión se consideren incumplimientos u omisiones importantes de los referidos aspectos, por parte de los administradores, por el año terminado al 31 de diciembre del 2011.

- b) En la estructura de procedimientos de control interno implantados en la empresa Verifitest S.A.; pude determinar una razonabilidad de cumplimiento de políticas y procedimientos tanto contables como administrativos, para un control adecuado en las operaciones de la Compañía; dando la seguridad para la preparación de los Estados Financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.
- c) El cumplimiento por parte de la Compañía de las mencionadas obligaciones, así como los criterios de aplicación de estas normas, son de responsabilidad de su Administración. Es por ello que podemos destacar que todos comprobantes y registros contables se llevan y conservan de conformidad a las disposiciones legales vigentes.

Cabe destacar, que la administración de la Empresa, ha facilitado toda la colaboración necesaria, para el cumplimiento de mis funciones como Comisario; por lo que a continuación efectúo una compilación de los componentes principales de los Estados Financieros de la Compañía por el período que terminó el 31 de diciembre del 2011, y que es, como sigue:

(Valores expresados en Dólares de los Estados Unidos de América - US \$)

Activos corrientes \$ 18.671,93
 Activos no corrientes \$ 7.175,32
 Activos Totales \$ 25.847,25
 Pasivos corrientes \$ 5.497,89
 Pasivos no corrientes \$ 21.365,22
 Pasivos Totales \$ 26.863,11
 Capital Social \$ 10.050,00
 Utilidad del ejercicio antes de obligaciones \$ 1.068,14

INDICES FINANCIEROS - VERIFTEST S.A.			
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011			
INDICES	Nombre	Formula	2011
LIQUIDEZ	Razón Corriente	(Activo Corriente / Pasivo Corriente)	3,4
	Prueba Acida	(Activo Corriente - Antic. - Invent.) / Pasivo Corriente	2,7
	Capital de Trabajo	(Activo Corriente - Pasivo Corriente)	13.174
OPERACIÓN	Cartera de Fact/Mayor en días	(Cartera / Ventas x 365)	35
	Pago a proveedores en días	(Proveedores / Costo de Vtas x 365)	179
ENDEUDAMIENTO	Endeudamiento a corto plazo	(Pasivo Corrientes / Activos Totales)	21%
RENTABILIDAD	Rentabilidad Bruta sobre Ventas	(Margen Bruto / Ventas)	59%
	Rentabilidad sobre Ventas	(Margen Neto / Ventas)	0,5%
	Retorno al Capital	(Margen Neto / Capital Social)	5%

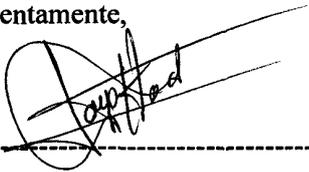
Conclusiones:

En relación a lo manifestado anteriormente, puedo concluir y recomendar a los Accionistas y Miembros de la Junta Directiva de la Compañía que:

- Efectuar una inyección de Capital para fortalecer su Patrimonio, mediante una inversión apropiada y razonable de activos.
- Incrementar la liquidez de la Compañía, fortaleciendo sus cuentas bancarias; con el objeto de que puedan cubrir sus obligaciones pendientes a corto y largo plazo respectivamente.

Por todo lo expuesto anteriormente; espero que los análisis realizados sobre los Estados Financieros de Veriftest S.A. sean de interés para Ustedes.

Atentamente,



Lic. Edison Tayo
COMISARIO
Mat. No 23.827
Quito - Ecuador