

**INFORME DEL COMISARIO A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE  
PROLACHIV S.A.**

Guayaquil, Febrero 28 del 2005

Señores  
**PROLACHIV S.A.**  
Ciudad.

Estimados señores:

**1. ALCANCE Y OPINION**

He revisado, en mi condición de Comisario, el Balance General de la compañía PROLACHIV S.A. al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes resultados, cambios en el patrimonio de accionistas y flujo de efectivo por el presente año.

Mi examen fue practicado de acuerdo con normas de Auditoría generalmente aceptadas y, por consiguiente, incluyó aquellas pruebas de libros y documentos de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que consideré necesarios de acuerdo a las circunstancias. A continuación enumero algunos de los principales procedimientos de mi revisión, aplicados en base a pruebas selectivas:

- 1.1 Comparé los saldos de las cuentas del Balance General y del Estado de Resultados con los de las cuentas del Mayor General.
- 1.2 Revisé la naturaleza y documentación de respaldo de los saldos de las principales cuentas contenidas en los Estados Financieros, tales como Caja y Bancos, Cuentas y Documentos por Cobrar, Activos Fijos, Otros activos, Cuentas y Documentos por Pagar, Pasivos acumulados, Otros pasivos y las respectivas cuentas Patrimoniales.
- 1.3 Revisé la naturaleza y documentación de respaldo de las cuentas de Ingreso y de Gastos.

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente la situación financiera de la Compañía PROLACHIV S.A. al 31 de diciembre de 2004, los resultados de operaciones y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, están de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados que han sido modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

JUNTA  
REGISTRO  
SOCIEDAD  
28 FEB 2005

## 2. ORGANIZACION ADMINISTRATIVA

- 2.1 Revisé las resoluciones adoptadas por los Organos Directivos de la Compañía y en mi opinión concluyo que los señores Administradores han dado fiel cumplimiento a los mismos y no he detectado incumplimiento de las obligaciones legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio.
- 2.2 He recibido, por parte de los Administradores, la colaboración necesaria para el desarrollo de mi actividad.
- 2.3 La correspondencia, libros sociales y de contabilidad, son llevados con diligencia y se conservan en la forma en que determina la Ley.
- 2.4 La conservación y custodia de los bienes de la compañía, son eficientes por lo que concluyo que son cuidados con la diligencia que debe actuar un administrador.
- 2.5 Expresamente declaro que en el desempeño de mis funciones, he dado cumplimiento a las obligaciones determinadas por el artículo 279 de la Ley de Compañías.

## 3. CONTROL INTERNO

Los procedimientos de control interno implantados por la administración de la compañía son adecuados y ayuda a dicha Administración a tener un grado razonable (no absoluto) de seguridad que los activos están salvaguardados contra cualquier tipo de pérdida.

## 4. ANALISIS FINANCIERO

- 4.1 Las cifras que presentan los estados financieros guardan correspondencia con las cantidades constantes en los libros de contabilidad; y,
- 4.2 Tal como lo determina el Reglamento de Informes de Comisarios, procedí a efectuar el análisis comparativo de los principales indicadores financieros correspondientes a los dos últimos ejercicios económicos, cuyos porcentajes y explicaciones son como sigue:

### INDICADORES FINANCIEROS

<u>ASPECTOS FINANCIEROS</u>	<u>FORMULAS</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
<b>4.2.1 <u>Indices de Capital de Trabajo</u></b>			
a.- Índice de solvencia	$\frac{\text{Act. Cte.}}{\text{Pas. Cte.}}$	1.76	2.60

Este índice disminuyó en un 84% con relación al año anterior.

#### 4.2.2 Indice de Ventas

a.- Coeficiente de eficiencia	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$	1.84	0.98
-------------------------------	---	------	------

Este coeficiente disminuyó respecto al año anterior en 86%, debido a dos factores, por un lado una disminución de las ventas del 3%, y por otro, aumento de los activos totales en 49%.

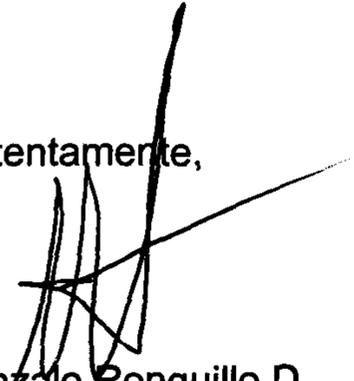
b.- Coeficiente de capital Propio	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Patrimonio}}$	2.29	2.63
-----------------------------------	---	------	------

Este coeficiente aumentó en 34% con relación al año anterior.

Dejo constancia de esta forma haber cumplido el mandato legal, que me impone la presentación del presente informe.

De los señores accionistas.

Atentamente,

  
Ing. Gonzalo Ronquillo D.  
**COMISARIO**

